



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

साप्ताहिक/WEEKLY

प्राधिकार से प्रकाशित  
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 49] नई दिल्ली, शनिवार, दिसम्बर 6—दिसम्बर 12, 2014 (अग्रहायण 15, 1936)

No. 49] NEW DELHI, SATURDAY, DECEMBER 6—DECEMBER 12, 2014 (AGRAHAYANA 15, 1936)

इस भाग में भिन्न पृष्ठ संख्या दी जाती है जिससे कि यह अलग संकलन के रूप में रखा जा सके  
(Separate paging is given to this Part in order that it may be filed as a separate compilation)

## भाग IV

## [PART IV]

[गैर-सरकारी व्यक्तियों और गैर-सरकारी संस्थाओं के विज्ञापन और सूचनाएं]

[Advertisements and Notices issued by Private Individuals and Private Bodies]

## NOTICE

NO LEGAL RESPONSIBILITY IS ACCEPTED FOR THE PUBLICATION OF ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES IN THIS PART OF THE GAZETTE OF INDIA. PERSONS NOTIFYING THE ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES WILL REMAIN SOLELY, RESPONSIBLE FOR THE LEGAL CONSEQUENCES AND ALSO FOR ANY OTHER MISREPRESENTATION ETC.

BY ORDER  
Controller of Publication

## CHANGE OF NAME

I, TARLOCHAN SINGH REHAL Son of DALIP SINGH Self Employed residing at New Model town, Sahnewal Distt. Ludhiana have changed the name of my minor Son NAVPREET SINGH aged 16 year and he shall hereafter be known as NAVPREET SINGH REHAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection

TARLOCHAN SINGH REHAL  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as NAINSI JAIN and NANCY JAIN D/O Sh. D K Jain R/O, N-55, GALI NO. 14, BIHARI COLONY, SHAHDRA, DELHI - 110032 have changed my name and shall hereafter be known as NAINSI JAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NAINSI JAIN and NANCY JAIN  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as LOVELESH JAIN Son of Sh. RAJINDER KUMAR JAIN employed as Process Advisor residing at A-135, First Floor, Old Gupta Colony, Near Gita Bhawan, Delhi-110009 have changed my name and shall hereafter be known as LOVE JAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

LOVELESH JAIN  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BED PRAKASH S/o Sh. RAJENDRA SINGH employed as PRINCIPAL, GOVT. BOYS SR. SEC.

SCHOOL NO. 2 KHAYALA, NEW DELHI IN DIRECTORATE OF EDUCATION, GNCTD residing at H. No. 117A, GH-10, SUNDAR APPARTMENT, PACHIM VIHAR, NEW DELHI-110087 have changed my name and shall hereafter be known as VED PRAKASH SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirement in this connection.

BED PRAKASH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Prateek Gupta Son of Davinder Kumar employed as Head Designer in Papiya India residing at B-5/11, Sector-4, Rohini, Delhi-110085 have changed my name and shall hereafter be known as Prateek Dev Vimal.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Prateek Gupta  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Mayur Son of Mahendra Prasad Das residing at B/691 MIG DDA Flats, East of Loni Road, Shahdara, Delhi-110093 have changed my name and shall hereafter be known as Mayur Das.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Mayur  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Parveen Kumar Son of J. S. Gupta employed as Senior Clerk in the Indian Agricultural Research Institute, Pusa New Delhi - 110012 residing at G -21 / 150, 2nd Floor, sector -7, Rohini, Delhi -110085 have changed my name and shall hereafter be known as Parveen Gupta.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Parveen Kumar  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Himanshu Son of Krishan Kumar Student residing at Village & P. O. Bharghal, H. No.- 300, Dwarka, Sec- 26, New Delhi - 110077 have changed my name and shall hereafter be known as Himanshu Haritash.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Himanshu  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Sarika Singhania, D/o Sh. Hira Nand Jhamb, a Proprietor of Brand Friday Consultants, Malviya

Nagar, New Delhi--110017, Residing at B-84, First Floor, Shivalik, Malviya Nagar, New Delhi--110017 have changed my name and shall hereafter be known as SARIKA JHAMB.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sarika Singhania  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MISHITA AGGARWAL Daughter of Sh. UMESH CHAND AGGARWAL employed as Private Job residing at 1/4855, Gali No. 10, Balbir Nagar Extension, Loni Road, Shahdara Delhi-110032 have changed my name and shall hereafter be known as CHARVI GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MISHITA AGGARWAL  
[Signature (in existing old name)]

I, Deepak Khatri son of Mahavir Singh Khatri Employed as business in the residing at 329, 330 B-4 Pocket 6, Narela, Delhi-110040 have changed the name of my minor daughter Harshita aged 16 years and she shall hereafter be known as Harshita Khatri.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Deepak Khatri  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as Hemant Kumar Son of Shri Raj Bahadur Tamta employed as General Manager, Canara Bank, Circle Office Delhi residing at Flat No. 31, Pocket 1&2, Ekta Apartment, Sector - 3, Dwarka, New Delhi - 110078 have changed my name and shall hereafter be known as Hemant Kumar Tamta.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Hemant Kumar  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Tarannum Naaz W/o Amit Niranjana working as a Jr. Resident Doctor in Sanjay Gandhi Memorial Hospital, Mangol Puri, New Delhi residing at WZ-80, (Third Floor), Right Side, Gali No-13, Ramgarh Colony, Rattan Park, Basai Darapur, New Delhi-15 have changed my name and shall hereafter be known as Tanu Niranjana. I have not changed my religion.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Tarannum Naaz  
[Signature (in existing old name)]

I, Ramakanta Behera Son of Sh. Krupasindhu Behera Employed as Junior Warrant Officer In IAF residing at W-1/ 201, Tejas Enclave, VSV, AF Station Sohna Road, Gurgaon Haryana - 122001, have changed the name of my minor son Rajdeep aged 13 yrs 10 months ( DOB : 30 Dec 2001) and he shall hereafter be known as Rajdeep Behera.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Ramakanta Behera  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as Sharda Dhall Wife of Mr. M.L. Jaitly residing at B-864 Ground Floor Green Field Colony Faridabad Haryana have changed my name and shall hereafter be known as Mrs. Sneh Lata Jaitly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sharda Dhall  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Komal Singh Rana Son of Bhavishan Kumar residing at Vill + PO: Tewar, Teh: Kharar, Distt: Mohali, State:Punjab, Pin:140301 have changed my name and hereafter be known as Kamal Singh Rana.

It is certified that have complied with other legal requirements in this connection.

Komal Singh Rana  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as I Jagdeep Garg son of Shri Anil Aggarwal. R/O House no 430, Gali no 2, Chander Lok, Shahdara, Delhi-110093 have changed my name from Jagdeep Garg to Vinay Aggarwal and shall hereafter known as "Vinay Aggarwal" in future for all purposes.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Jagdeep Garg  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MAVULURI SRI LAKSHMI D/O MAVULURI EDUKONDALA RAO W/O KOTA ANJI BABU R/o Quarter No: B-254, H.A.L colony,Balanagar, Hyderabad - 42 T.S have changed my name and shall hereafter be known as KOTA EISWARYA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MAVULURI SRI LAKSHMI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ANUMALASETTI VENKATESWARA RAO S/O A.RAMACHANDRA RAO R/O Flat no-304, R K Residency, HMT Swarnapuri, RTC Colony, Ameenpur, Medak pin-502032, T.S. have changed my name and shall hereafter be known as ADUSUMILLI VENKATESWARA RAO.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANUMALASETTI VENKATESWARA RAO  
[Signature (in existing old name)]

I, Shakuntala Devi @ Renu Bala W/o. Sh. Vinod Kumar Gupta D/o. Sh. Nand Kishore R/o. D-4/7, Rana Pratap Bagh, Delhi, have changed the name and my name shall hereafter be known as "Renu Gupta".

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Shakuntala Devi @ Renu Bala  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Kajal W/o Sh. Yogesh Dogra, R/o B-897, Avantika, Sector-1, Rohini, Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as Kamlesh Kumari.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Kajal  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SRRIEUVANI S CISTLE W/O JAYASHANKARR SISTLAA R/o Flat No-201, Lakshmee Narrusimhaniivas, ZNR United's Splendour, Opp. Indian Bank,B/S Andhra Bank, Srinagar Colony Main Road, Hyderabad-500073, T.S have changed my name and shall hereafter be known as SL JAYAPPRADDA SISSTTLAA JAYAPPRADDA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SRRIEUVANI S CISTLE  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as JAYASHANKARR SISTLAA S/O SISTLA SHANKARA SASTRY R/o Flat No-201, Lakshmee Narrusimhaniivas, ZNR United's Splendour, Opp. Indian Bank,B/S Andhra Bank, Srinagar Colony Main Road, Hyderabad-500073, T.S My minor daughter's name is MAHANANDHA SISTLA aged about 5 yrs have changed my minor daughter's name and shall hereafter be known as SL PRAGNIKA SISSTTLAH PRAGNIKA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAYASHANKARR SISTLAA  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as JAYASHANKARR SISTLAA S/O SISTLA SHANKARA SASTRY R/o Flat No-201, Lakshmee Narrusimhaniivas, ZNR United's Splendour, Opp. Indian Bank, B/S Andhra Bank, Srinagar Colony Main Road, Hyderabad-500073, T.S My minor son's name is RUDRAAMS VAJRANG SIISTLAA aged about 4 yrs have changed my minor son's name and shall hereafter be known as SVRR RAKSHANN SISTLAH VAZRANNGG RUDRAAMS RAKSHANN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAYASHANKARR SISTLAA  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as JAYASHANKARR SISTLAA S/O SISTLA SHANKARA SASTRY R/o Flat No-201, Lakshmee Narrusimhaniivas, ZNR United's Splendour, Opp. Indian Bank, B/S Andhra Bank, Srinagar Colony Main Road, Hyderabad-500073, T.S My minor daughter's name is HLAAWDINNI SISTLAA aged about 7 yrs have changed my minor daughter's name and shall hereafter be known as SSL HLAAWDINIE SISTLLAH HLAAWDINIE.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAYASHANKARR SISTLAA  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as REKHA CHAKRABORTY, W/o Shri. SWASTIK DUTTA residing at FRIENDS COLONY, MINNIE BAY VILLAGE, PORT BLAIR, SOUTH ANDAMAN, ANDAMAN NICOBAR ISLANDS have changed my name and shall hereafter be known as REKHA DUTTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

REKHA CHAKRABORTY  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Kummalakunta Venkata Surya Lakshmi, Wife of Kummalakunta Syamasundara Das, occupation: Govt. Servant, working in: UFRO, Osmania University, Hyderabad - 07, Designation: Superintendent, residing at H.No: 4-1-216/192/G1, Shubham Classic Apartments, Karthikeya Nagar, Nacharam, Hyderabad - 500076, Telangana; have changed my name to revert back to my maiden name after my divorce from Kummalakunta Syamasundara Das. I shall hereafter be known as Tenneti Venkata Surya Lakshmi, Daughter of Tenneti Venkata Ramana Rao.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Kummalakunta Venkata Surya Lakshmi  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Sanjeev Karanpal son of Hari Saran residing at 66, C P block, Pitam Pura, Delhi 110088 has changed my name and shall Henceforth be known as Sanjeev Karanwal.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANJEEV KARANPAL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Rahul Kumar Tripathi Son of Sudhakar Tiwari residing at Vill.- Rasauti, P.O.- Dharahara Mela, P.S.- Kateya, Distt.- Gopalganj, State- Bihar, India, and Pin-841437 have changed my name and shall hereafter be known as Rahul Tripathi.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Rahul Kumar Tripathi  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KARRI ANUSHA D/O K.SIVA KUMAR R/O Hno- 24-80/3, Sai Nikunj, St-no-3, Malkajagiri, Anandbagh, R.R.Dist, Hyderabad-57, T.S. have changed my name and shall hereafter be known as KARRI USHA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KARRI ANUSHA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAMASWAMY MAHENDER REDDY S/O RAMASWAMY JANGAREDDY R/O Hno-2-2-185/40/A/4, Rama Krishna Nagar, Bagh Amberpet, Hyderabad-13, T.S. have changed my name and shall hereafter be known as RAMASWAMY HITHESH REDDY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAMASWAMY MAHENDER REDDY  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KAMALJIT KAUR Wife of HARDEV SINGH a house wife residing at VPO. Ladhana Jhikka, Dist-Shaheed Bhagat Singh Nagar (SBS NAGAR), PUNJAB, Pin -144510. Have changed my name and shall hereafter be known as KANWALJIT KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAMALJIT KAUR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SUNITA KUMARI LAL wife of Shri INDERJIT SINGH Employed as UDC, at GOVERNMENT

OF SIKKIM, SIKKAM HOUSE, 12, PANCHSHEEL MARG, CHANAKYAPURI, NEW DELHI residing at 16/596 E, TANK ROAD, KAROL BAGH, NEW DELHI, have changed my name and shall hereafter be known as SUNITA SANDHU.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUNITA KUMARI LAL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BHIKSHAPATHI GORANTLA S/O RAJAMOULI GORANTLA R/O Flat no-101,B-28, Sri Vishnu's Ramven Residency, Madhur Nagar, Hyderabad-35.T.S. have changed my name and shall hereafter be known as BHARGAV GORANTLA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHIKSHAPATHI GORANTLA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Kanwaljit Kaur wife of S. Kulbir Singh Mashiana employed as (not employed) residing at 75 B, Rajguru Nagar, Ludhiana have changed my name and shall hereafter be known as Kanwaljit Kaur Mashiana.

It is certified that I have compiled with other legal requirements in this connection.

Kanwaljit Kaur  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Jasmeet Kaur daughter of S. Kulbir Singh Mashiana employed as (not employed) residing at 75 B, Rajguru Nagar, Ludhiana have changed my name and shall hereafter be known as Jasmeet Kaur Mashiana.

It is certified that I have compiled with other legal requirements in the connection.

Jasmeet Kaur  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Smt. Amrita Anil Dixit Son / Daughter/ Wife of Mr. Anil Shridhar Dixit employed as Nurse Sister-in-Charge in the Medical Division, Bhabha Atomic Research Centre (B.A.R.C) Hospital, Anushaktinagar, Mumbai residing at C-402, Precious Residency, Sector-19, Plot No-16/16A, Kamothe, Khandeshwar, Navi Mumbai - 410209 have changed my name and shall hereafter be known as Smt. Amruta Anil Dixit.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Amrita Anil Dixit  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as LALTA PRASAD s/o late RAM SAHAY, employed as H.G.A in L.I.C. of India, Divisional Office Lucknow , residing at N-337Ashiana Colony Kanpur road Lucknow, have added surname and shall here-after be known as LALTA PRASAD ZIGYASU.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

LALTA PRASAD  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ANNAPPA Son of MALAPPA GADDE employed as Senior engineer in Engineers India Limited, residing at No. 7/1 Shantham Colony, Annanagar West Extension, Chennai 600101, have changed my name and shall hereafter be known as ANIL GADDE.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANNAPPA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SUPRIYA GURIA son of PRADIP KUMAR GURIA employed as ADMO, Indian Railways residing at HATPUKUR, PO-GIP COLONY, HOWRAH, PIN -711112,WB have changed my surname and shall hereafter be known as SUPRIYA GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUPRIYA GURIA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NITIN JAGANNATH VADE employed as Tech-C, CASS/TSD, BARC, Trombay, Mumbai-85 residing at C/O Shri Mohan Sankhe,B-408,Shivalaya,C.S.Complex Rd no-2,Save Nagar,Dahisar East, Mumbai 400068 have changed my name and shall hereafter be known as NITIN JAGANNATH WADE.

It is certified that I have complied with all other legal requirements in this connection.

NITIN JAGANNATH VADE  
[Signature (in existing old name)]

I, hither, known as Kuldeep Singh Rajput S/o Late Dilip Singh Rathore, employed in Gun Carriage Factory, Jabalpur, residing at H.No. 1056/B-39, Krishna Homes, Model Town,Bilhari, Jabalpur (M.P.).

But I wish to change my name as KULDEEP SINGH RATHORE in place of Kuldeep Singh Rajput.

Herewith it is produced all the legal requirements in this regard.

Kuldeep Singh Rajput  
[Signature (in existing old name)]

---

I, hitherto known as SHRI MANIPAL THAPA, son of Smti Penshon Marbaniang, employed as Record Keeper in the Office of the Accountant General (A&E), Government of India, Meghalaya, Shillong, residing at Block-II, Lawsohtun, Shillong-793004, have changed my name and hereafter be known as SHRI MANIPAL MARBANIANG.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHRI MANIPAL THAPA  
[Signature (in existing old name)]

---

I, hitherto known as Vinod Kumar son of Sh. Hari Parkash Employed as Bussinessman residing at H No 21 Ward No. 3 Ralhan Mohalla, Dasuya Teh Dasuya Distt. Hoshiarpur, Punjab have changed the name of my minor daughter Aditi aged 16 years and She shall hereafter be known as ADITI RALHAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Vinod Kumar  
[Signature of Guardian]

---

I, hitherto known as Pawan Pangotra Daughter of Lt. Col. Krishan Chand (retd) residing at H.No. 129, Sector-D, Sainik Colony, Jammu, J & K - 180011 have changed my name and shall hereafter be known as PAAWUN PANGOTRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Pawan Pangotra  
[Signature (in existing old name)]

---

I, hitherto known as RAJESH KUMAR son of Sri Manilal Vastrakar employed as goods guard in the South East Central Railway Bilaspur residing at the Quarter No. 755/B Railway Construction Colony, Near Ganesh Temple Bilaspur Distt. Bilaspur (C.G.) PIN-495004 have changed my name and shall hereafter be known as RAJESH KUMAR VASTRAKAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJESH KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NEERAJ KUMAR son/daughter of SHRI NARENDER PRASAD ROUTELA employed as OFFICER COMMANDING in the (name of office) NO 1 DET WESTERN COMMAND INTERNAL SECURITY GROUP residing at (present address) NO 1 DET WESTERN COMMAND INTERNAL SECURITY GROUP, C/O HQ 86 INF BDE, PIN-908086, C/O 56 APO have changed my name and shall hereafter be known as NEERAJ ROUTELA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NEERAJ KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

---

I, hitherto known as ANKUSH Son of DINESH KARANDE Employed as Postal Assistant, residing at Sawkarpura Near Dr. Hantodkar's Hospital, At. Po. Tq. Anjangaon Surji Dist-Amravati (M.S.), PIN-444705, have changed my name and shall hereafter be known as ANKUSH DINKAR KARANDE.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANKUSH  
[Signature (in existing old name)]

---

I hitherto known as Swapan Kumar Santra son of late Shasthi Santra employed as daily labor Residing at village-Jara, post-Jara, District-Paschim Medinipur have changed my name and shall hereafter be known as Swapan Santra.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Swapan Kumar Santra  
[Signature (in existing old name)]

---

I, hitherto known as PRAKASH KUMAR DHAL son of Shri PARSHURAM DHAL residing at House No. T1/9 Vidyanagar Township, JSW Steel Limited, Vijayanagar Works, Vidyanagar, Toranagallu, Distt. Bellary, Karnataka-583275 (Permanent Resident of Qrs. No. 5/18, MIG II, B.D.A. Colony, Chandra Sekharpur, Bhubaneshwar, Distt. Khurdha, Odisha-751016) have changed my name and shall hereafter be known as PRAKASH KUMAR MISHRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRAKASH KUMAR DHAL  
[Signature (in existing old name)]

---

I, hitherto known as Vaneesa Abhishek D/o of Sh. Ramesh Abhishek, W/o of Sh. Sumit Agrawal, self employed as an Advocate, having residential address as 57, Patrakar Colony, Mansarovar, Jaipur-302020 have changed my name and shall hereafter be known as Vaneesa Agrawal.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Vaneesa Abhishek  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Ashish Ranjan son of "Gauri Shanker Pandey" employed as student ( B.tech ), residing at "Sidhi Sadan" Yarpur Shivaji Path, Patna- 800001, having date of birth 19.01.1995 have changed my name and shall hereafter be known as Ashish Pandey.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Ashish Ranjan  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Geetika D/o Vijay Kumar Arora employed as Student residing at H. No.- 1377, Sector-19, Tehsil & Distt. Faridabad ( Haryana ) have changed my name and shall hereafter be known as Geetika Arora.

It is certified that I have complied with other Legal requirements in this connection.

Geetika  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Ashutosh son of " Gauri Shanker Pandey" employed as student (B.tech), residing at "Sidhi Sadan" Yarpur Shivaji Path, Patna 800001, having date of birth 21.02.1993 have changed my name and shall hereafter be known as Ashutosh Pandey.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection

Ashutosh  
[Signature (in existing old name)]

Hitherto know as Jasbir Kaur Wife of Late Shri Jaspal Singh Resident of Village & Post Office Khalaspur Teshil Bassi Pathana District Fatehgarh Sahib, Punjab,(India). Have changed my name and shall be hereafter be known as Harbhajan Kaur.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Jasbir Kaur  
[Signature (in existing old name)]

I, Kamlesh wife of Lt. Sri Ram Krishan R/o. 6509/1, Gali Hanuman Mandir, Nabi Karim, Pahar Ganj, New Delhi-110055.

Have changed the name of my minor son Satyanand aged 16+ and he hereafter be known as Sachin.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Kamlesh  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as G. RADHA Son of T.M. Govindasamy Naidu employed as Sub-Postmaster, Dharmapuri R.S. residing at No.2, Erragollanur Village, Pennagaram Post & Taluk, Dharmapuri District-636810 have changed my name and shall hereafter be known as G.RADHAKRISHNAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

G .RADHA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Geeta Krishna Naik @ Sandhya Suraj Malvekar residing at Gindiwada, Kanasgiri,Tq. Karwar have changed my name and shall hereafter be known as SANDHYA SURAJ MALVEKAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Geeta Krishna Naik @ Sandhya Suraj Malvekar  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SUMIT KUMAR Son of MR. ASHOK BHARTI employed as STUDENT residing at AT+PO-LALAPUR BHADER, PS-KAHALGAON, DIST-BHAGALPUR , BIHAR - 813203 have changed my name and shall hereafter be known as SUMIT SHEKHAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUMIT KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Rohit Kumar Son/ Daughter/ Wife of Subhash Chand student in the College (SOL Delhi University) residing at (R-223-224, Mangol Puri, New Delhi-110083) have changed my name and shall hereafter be known as Rohit Bagri.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Rohit Kumar  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Guru Prakash Gupta, S/o Sh. Chatur Anand Gupta, R/o Flat No. 1, 2nd Floor, Plot No. 96, Shakti Khand-II, Indirapuram, Ghaziabad, Uttar Pradesh-201014, have changed my name and shall hereafter be known as Sonu Gupta.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Guru Prakash Gupta  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RANJEET Son of Shri RAMESH CHAND employed as Driver residing at 391-A, Village Rani Khera, Delhi-110081 have changed my name and shall hereafter be known as RANJEET KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RANJEET  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Satya Pal Singh Son of Late Chandra Bhan Singh, employed as Sr. Manager (Finance) in Northern Coalfields Ltd., Block-B Project residing at Qr. NO. C-77, Sector - B&C, NCL Colony, P.O. Dudhichua, Dist. Singrauli (M.P.) - 486888 have changed the name of my minor son, Divyansh born on 18/12/1996 aged 17 years and he shall hereafter be known as DIVYANSH DESHWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Satya Pal Singh  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as Prem Pal Singh Son of late Sh. Jaisi Ram employed as investigator Gr.I, in the office of Ministry of Home Affairs residing at B-563, Gali No.5, Gharauli Extension, Delhi-110096 have changed my name and shall hereafter be known as Prem Pal Singh Nigam.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Prem Pal Singh  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NIDHI MALHOTRA Wife of Shri Kapil Sehgal employed as Housewife residing at 51/2, First Floor, New Market, New Rohtak Road, Near Liberty Cinema, Karol Bagh, New Delhi-110005 have changed my name and shall hereafter be known as ISHITA SEHGAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NIDHI MALHOTRA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Sher Singh Yadav Son of Pappu Singh Yadav residing at V. Po.- Hamindpur, Teh - Behror, Distt.- Alwar, Rajasthan-301701 have changed my name and shall hereafter be known as Aaditya Yadav.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sher Singh Yadav  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KAVITA CHANGLANI daughter of LATE ISHWAR LAL residing at 111-A, POCKET-A, DILSHAD GARDEN, DELHI-110095 have changed my name and shall hereafter be known as TEESHA KHURANA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAVITA CHANGLANI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Kharak Singh son of Shri Ram Singh resident of 16, Second Floor, Pritam Marg, Kewal Park, Azad Pur, Delhi-110033, have changed my name and shall hereafter be known as Ajay Kumar.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Kharak Singh  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Akhiyesh Chaturvedi Son of Sh. O.P. Chaturvedi employed as Manager Training residing at M-214, South City-I, Gurgaon - 122001, Harayna have changed my name and shall hereafter be known as Akhilesh Chaturvedi.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Akhiyesh Chaturvedi  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Richa Dhawan daughter of Sh. Sushil Dhawan Residing at E-105/2, Naraina Vihar, New Delhi-110028, have changed my name and shall hereafter be known as Reeccha Dhawan.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RICHA DHAWAN  
[Signature (in existing old name)]



I, hitherto known as Ved Prakash son of Sh. Jeet Ram residing at 945, Type II, Delhi Admn Flats, Gulabi Bagh, Delhi-7 have changed my name and shall hereafter be known as Ved Prakash Bhatt.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VED PRAKASH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Sam Mathai Son of George Mathai residing at ( e14/c Vatika Enclave, Mayapuri-64, New Delhi), have changed my name and shall hereafter be known as Sam Manei.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sam Mathai  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Raj Rani Goswami Wife of Late Shri Vijay Kumar Goswami employed as Housewife residing at P-6, A-2, Dilshad Garden, Delhi have changed my name and shall hereafter be known as Rani Goswami.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Raj Rani Goswami  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PRAGYA V. Daughter of Sh. VED PRAKASH Studying Master of Urban Design from School of Planning and Architecture, Delhi residing at 130 C, Housing Board Colony, Sector 14, Panchkula- 134113, Haryana have changed my name and shall hereafter be known as PRAGYA VEDPRAKASH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRAGYA V.  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Asha Kumari w/o Ashok Kumar residing at VPO Jindran PO Khidwali Distt. Rohtak have changed my name and shall here after be known as Asha Hooda.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Asha Kumari  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Tarun Bhatnagar. Son of Late Mr. Om Prakash Bhatnagar employed as Manager In the Bhagwati Video Coverage residing at the H.No-B-459 Street No-2 Arjun Mohalla Maujpur Near M.C.D Dispensary Delhi-110053 have changed my name and shall here after be known as Manish Bhatnagar.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Tarun Bhatnagar  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Mayank S/o Sh. Kailash Chand R/o H.No. S-24-B, Upper Ground Floor, Pandav Nagar Extn., Shakarpur, Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as Mayank Gupta.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Mayank  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Elizabeth Mallick Daughter of Mr. Subrato Mallick employed as Engineer in Luxor Writing Instruments Pvt. Ltd., Noida UP is residing at 5 L-64 ( B) NIT Faridabad Haryana - 121001 changed my name and shall hereafter be known as Mahua Mallick.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Elizabeth Mallick  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Pardeep Kumar Son of Balbir Singh Rana employed as Senior Auditor in the Defence Accounts Department residing at H. No.- 63, Village and P. O. Ghevra, Delhi - 110081 have changed my name and shall hereafter be known as Pradeep Rana.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Pardeep Kumar  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Sanjeev Singh Son of Rambir Singh residing at H. No. - L - I -943/2, Gali No. - 18, Sangam Vihar, New Delhi - 110080 have changed my name and shall hereafter be known as Sanjay Singh.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sanjeev Singh  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as HARPREET KHUN KHUN Wife of BIKRAMJIT SINGH BOPARAI Employed as School Lecturer in the Government Senior Secondary School (girls), Mall road , Amritsar residing at 251-D , RANJIT AVENUE , AMRITSAR have changed the name of my minor son RAJESHWARPREET S BOPARAI aged 16 years and he here after be known as RAJESHWAR PREET SINGH BOPARAI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARPREET KHUN KHUN  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as RAMA RANI wife of Mr. NITIN GARG residing at 749/2, Krishna Nagar, Swarg Ashram Road, Hapur- 245101 (U.P.) has changed my name and shall hereafter be known as VANTIKA GARG.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAMA RANI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Dr. ROHIT KUMAR VED Son of PUSHPERDRA KUMAR employed as Doctor at AUROBINDO HOSPITAL residing at 303-B Aakanksha building, Aurobindo hospital campus, Sanwer Road, Indore, Madhya Pradesh has changed my name and shall hereafter am known as Dr. ROHIT KUMAR JAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ROHIT KUMAR VED  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Manish Kumar son of shri BS Negi employed as Commandant in the Indian Cost Guard residing at Qtr No. B-2/1, SAF Games Village, Koyambedu, Chennai-600107 (Previously residing at E-2, Coast Guard Residential Area, Mundamveli, Kochi-682507) has changed my name and shall hereafter be known as Manish Kumar Negi.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Manish Kumar  
[Signature (in existing old name)]

I, Shri Chandra Mohan Mundari son of Shri Sukra Mundari Employed as Technician Grade - II (Welder) in the Coaching Depot, Hatia residing at Kalyanpur , Singh More, Hatia, Ranchi, Jharkhand have changed the name of my minor daughter Miss Sumitra Mundari aged 07 years and she shall hereafter be known as Miss Versha Mundari.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Chandra Mohan Mundari  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as Smt. SNIGDHA DEBKUMAR MAHAPATRA wife of Late DEBKUMAR GAJENDRA MAHAPATRA, employed as UDC in the Ordnance Factory Ambajhari, Nagpur - 440021 residing at Qtr. No. 7/74/1, Ordnance Factory Estate, Ambajhari, Nagpur -440021, have changed my name and shall hereafter be known as Smt. SNIGDHA GAJENDRA MAHAPATRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SNIGDHA DEBKUMAR MAHAPATRA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SONAM son of Shri Tashi Dawa employed as Deputy Director in ESI Corporation, Ministry of Labour & Employment, Govt. of India residing at # I/V, ESI Colony, S.U.S. Nagar, Jalandhar have changed my name and shall hereafter be known as SONAM DAWA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SONAM  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as AMIT KUMAR Son of Dr. RAMANAND JHA employed as BUSINESSMAN residing at JHACTION HOUSE, A-25, A.G COLONY, PATNA 800025, BIHAR have changed my name and shall hereafter be known as AMIT JHA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AMIT KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Devendra Kumar Jain Son of Prakash Chand Jain Employed as manager at HIM Refilling Station residing Opp. Goverdhan Nath Temple Bazar No. 6 Ramganjmandi, Kota, Rajasthan have changed the name of my minor son Nischal Barjatya aged 16 years and he shall thereafter known as Nischal Jain.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Devendra Kumar Jain  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as DOLLY KASHYAP wife of Sh. PATRALEKH SATYAM employed as home maker residing at 1601-A, Tower no. -1, Panchsheel Wellington, Crossings Republik, Ghaziabad, Uttar Pradesh have changed my name and shall hereafter be known as DOLLY PATRALEKH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DOLLY KASHYAP  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Harvinder Pal Singh Son of Gulzara Singh employed as Self employed from house residing at B-175, Block B, Ganga Ram Colony, Tkri Khurd, Narela, Delhi-110040 have changed my name and shall hereafter be known as HARVINDER.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARVINDER PAL SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as DEEPAK Son of Shri OM PRAKASH employed as WORKER in the VANDANA ENTERPRISES, NOIDA residing at 76, RADHEY SHYAM PARK, DELHI-110051 have changed my name and shall hereafter be known as DEEPAK DEMBLA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEEPAK  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as GEETA VISHNANI Wife of BHARAT SACHDEVA, employed as HOUSEWIFE residing at NU-61-B, PITAMPURA, DELHI-110088, have changed my name and shall hereafter be known as SIMRAN SACHDEVA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GEETA VISHNANI  
[Signature (in existing old name)]

I, Durga Charan s/o Sh Lekh Raj r/o Village Bhanpur, Post Jahanabad, District Pilibhit, Uttar Pradesh 262001 have Changed my name and shall hereafter be known as Durgesh Gangwar .

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Durga Charan  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Sudesh W/o Sanjay Kumar, house wife residing at 189-A, Pocket J & K Dilshad Garden, Delhi-110095 have changed my name and shall hereafter be known as Shallu Kumari.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUDESH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as (Old Name) Jeet bahadur thapa S/o. sh.Sob Bhadur thapa residing at A-2717 netaji nagar new Delhi 110023, I have change my name and shall hereafter be known as (New Name) jeet vishvakarma.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Jeet bahadur thapa  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KEEMAT RAM Alias KEEMAT RAI SINGLA( Old Name) S/o SHRI OM PARKASH employed as Owner in the Office residing at F-22/20, SECTOR-3 ROHINI, DELHI-110085, have changed my name and shall hereafter be known as KEEMAT SINGLA(New Name).

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KEEMAT RAM Alias KEEMAT RAI SINGLA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Guniram Son of Shri Rajkumar of employed as Lower Division Clerk in Kendriya Vidyalaya Sangathan (HQ), New Delhi-16 residing at House No. 680, V.P.O. Halalpur, Dist. Sonipat, Haryana-131103 have changed my name and shall hereafter be known as Gourav Mehra.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Guniram  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Keram Chand son of Late Shri Kalow Ram Resident of H-57, 2nd Floor, Vikas Puri, West Delhi-18, have changed my name and now I shall hereafter be known as "KARAM CHAND CHOPRA"

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Keram Chand  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ASTHA SHARMA Son/ Daughter / Wife of Smt. ARCHNA SHARMA employed As SR. EXECUTIVE residing at 1944, Laxmi Bai Nagar, New Delhi-110023 have changed my name and shall hereafter be known as SHASHVATI SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ASTHA SHARMA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Rakesh S/o Shri Chand Singh employed as Supervisor in Shyam Road Lines residing at H.No.132, Jhod Panna, V.P.O. Mundhela Kalan, New Delhi-110073 have changed my name and shall hereafter be known as Rakesh Kharb.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Rakesh  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Devi Kalan Wife of Jyoti Mohan Thapa employed as Housewife residing at Q.No.-672-D type-II, Rail Coach Factory, Kapurthala, Punjab,144602 have changed my name and shall hereafter be known as Devi Thapa.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Devi Kalan  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Shareef S/o Jamaluddin residing at H.No. -352, Gali No.-8, Village Jagat Pur, Delhi - 110084 have changed my name and shall hereafter be known as Shareef Ahmed.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Shareef  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Meeta Kapur/Kapoor d/o Sh. Yash Pal Kapur residing at House No. 34 Street No. 56 Punjabi Bagh West, New Delhi - 110026 have changed my name after marriage to Meeta Dua w/o Sh. Sanjiv Dua for all purpose.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Meeta Kapur/Kapoor  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Ponnakanti Prameela Devi wife of Shri Sripathi Surya Narayana Murthy employed as Senior Assistant in the O/o. Advocate-on-Record, A.P.Bhawan 1- Ashoka Road, New Delhi-110001 residing at Qtr No. NH-4 Nursing Hostel , A.P.Bhawan complex, Jaswant Singh Road, New Delhi 110001 have changed my name and shall hereafter be known as Sripathi Prameela Devi.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Ponnakanti Prameela Devi  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAMESH S/o Sh. BALBIR CHAND residing at 391A, Village Rani Khera, Nangloi, Delhi-110081, have changed my name and shall hereafter be known as RAMESH CHAND.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAMESH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ABHILASH Son of LATE SHRI RAM LAKHAN residing at A/351 AMBEDKAR MARG, GALI NO. 3 NEAR RAVIDAS MANDIR, MANDAWALI, DELHI-110092 have changed my name and shall hereafter be known as ABHILASH SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ABHILASH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Bablu Son of Sh. Panna Lal, employed as Tailor resident of D-139, WZ-480A, Third Floor, Front Side, Near Shiv Mandir, Tihar Village, New Delhi-110018, have change my name and shall be known as Babloo Diwaker.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Bablu  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PARDEEP KUMAR YADAV S/O SH. MAN SINGH YADAV employed as self residing at A-7, Sector-19, Rohini, Delhi-110089 have changed my name and shall hereafter be known as PRADEEP YADAV.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARDEEP KUMAR YADAV  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as CHANDER KISHORE S/o Late Sh. VRINDAVAN employed as Security Guard in the A.K.G. at B-48, Okhla, Industrial Area, Phase-I, New Delhi-110020 R/o H. NO. 239, Gali NO. 4, Block-J-2, Sangam Vihar, New Delhi-110080 have changed my name and shall hereafter be known as CHANDER KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

CHANDER KISHORE  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Balraj S/o Late Ram Kishan Anand, R/o 334, Sec.-6, Plot-2, Dwarka, New Delhi-110075, have changed my name and shall hereafter be known as Balraj Anand.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Balraj  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto to known as CHAMPABHAI Son of Shri AKHAM BHAI employed as post of Jr. Engineer in the Office Chief Manager (Ptg.& Sty.) Punjabi Bagh, Delhi-35 Residence at WZ-1885 Multani Mohalla Rani Bagh, Delhi-110034 Have changed my name and shall hereafter be known as PARGI CHAMPA BHAI new name.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

CHAMPABHAI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as HARSH SETHI son of RAJENDER KUMAR SETHI residing at B-54, SECTOR-36, NOIDA, U.P. (201301) have changed my name and shall thereafter be known as HARSSH SETHI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARSH SETHI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Bhimkala Bhujel. Daughter of D.B Bhujel, residing at H-4/45, 1st floor, Bengali Colony, Mahavir Enclave, Dabri Palam Road, N.D - 45, have changed my name and shall hereafter be known as Bhumika Bhujel.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Bhimkala Bhujel  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Dr. HARISH Son of Shri G.R. Arya employed as Divisional Operations Manager/General, Izzatnagar Division, N.E.Railway residing at 104 'A', road no. 3, Railway Officers Colony, Izzatnagar, Bareilly (permanent resident of " Rairtolia Niwas, Shiv- Vihar, sector-3, Near gas godam, Kusumkhera, Haldwani ") have changed my name and shall hereafter be known as Dr. HARISH RAIRTOLIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARISH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Rimpdy Daughter of Harish kumar residing at H NO:- A-92 Anand Pur Dham Karala, Delhi-110081 Have changed my name and shall hereafter be known as Dimple.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Rimpdy  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Monika Jain wife of Sh. Subhash Chandra Agarwal, aged 45 years, residing at H-8/6, 1st Floor, DLF Phase-1, Gurgaon - 122002 (Haryana), have changed my name and shall hereafter be known as Monika Agarwal.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Monika Jain  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BHAWANI Daughter of JEET SINGH Employed as ACCOUNTANT in the Grow India Buildcon Pvt Ltd 514a, 5th Floor, Wave Silver Tower, Sec-18, Noida-201301 residing at Kh. No-80/7 & 80/14/1 1st floor, Vashisht Enclave Gali no-13, Blk-A Baba Colony, Village Burari, Delhi-110084 have changed my name and shall hereafter be known as MOHINI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHAWANI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto Known as KRIAN AJAY DHIMAN Wife of Ajay Kumar employed as Nursing Sister in the office Sports Injury Center, OPD, Safdarjung Hospital, New Delhi- 29 Resident Address Qtr.No-27/T-3, North West Moti

Bagh, New Delhi 21 have changed my name and shall hereafter be known as Kiran Ajay Kumar.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Krian Ajay Dhiman  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Dharmender Son of Nawal Kishor employed as Private Job residing at D-2/86/2, Om Vihar, Phase -V, Uttam Nagar, New Delhi - 110059 have changed my name and shall hereafter be known as Dharmender Singh.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Dharmender  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SANDEEP Son of Shri RAJENDRA PRASAD employed as Private Job residing at B-323, Vijay Marg, Subhash Mohalla North, Ghonda, Delhi-110053, have changed my name and shall hereafter be known as SANDEEP TIWARI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANDEEP  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PRERNA SHARMA Wife of ROHIT SHARMA Employed as STENO GR-D in the ROOM NO. 103 D, MINISTRY OF HEALTH AND FAMILY WELFARE, NIRMAL BHAWAN, MAULANA AZAD ROAD, NEW DELHI residing at C- 308, BLOCK NO. 6, ALBERT SQUARE, PESHWA ROAD, GOLE MARKET, NEW DELHI-110001. Have changed my name and shall hereafter be known as PRERNA DIMRI SHARMA

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRERNA SHARMA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Mrs. KININDER KAUR JAIJEE Wife of WGCDR. KARAMBIR SINGH JAIJEE employed as House Wife residing at 238, New Officers Colony, Kheri Gujran Road, Patiala, have changed my name and shall hereafter be known as KININDER JAIJEE.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KININDER KAUR JAIJEE  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAHUL son of MR. D. N SHARMA residing at FLAT NO. 5, GALI NO 4, LAXMI DHAM COLONY, NEW MADHO NAGAR, SAHARANPUR-247001. U.P have changed my name and shall hereafter be known as RAHUL SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAHUL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as DEEPAK KUMAR JHA Son of P.P JHA Employed as MANAGER FINANCE OPS in the HSBC, HDPI, Sector 45, Greenwood City, Gurgaon-122002, Haryana residing at D-57, 2nd floor Mayfield Garden Sector 50, Gurgaon 122018, Haryana Have changed my name and shall hereafter be known as DEEPPAK K JHA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEEPAK KUMAR JHA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KUM. SUNITA KUMARI SHARMA Wife of MUKTESHWAR PRASAD Employed as HOUSEWIFE in the HOUSEWIFE (NOT APPLICABLE) residing at 10-D, BLOCK-3, LG, SECTOR-99, NOIDA - 201301 Have changed my name and shall hereafter be known as SUNITA RANI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUNITA KUMARI SHARMA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BORNALI SAIKIA Daughter of LATE BINOY SAIKIA Employed as CLIENT DEVELOPMENT ASSOCIATE in the TOLUNA INDIA PVT LTD. 1ST FLOOR, UNITECH TRADE CENTRE, SUSHANT LOK PHASE -1, GURGAON -122001 residing at C-86, 2ND FLOOR, DAYANAND COLONY, LAJPAT NAGAR-4, NEW DELHI-24 Have changed my name and shall hereafter be known as BARNALI SAIKIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BORNALI SAIKIA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as POONAM BADONI Wife of Shri Deepak Joshi employed as unemployed residing at of "Kothari Mohall", Village Jolly Grant Post Office Jolly Grant, P.S. & Tehsil Doiwala District Dehradun (Uttarakhand) have

changed my name and shall hereafter be known as POONAM JOSHI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

POONAM BADONI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Sakshi Banga Daughter of Rajeev Banga residing at K-13, Street no. 06 Old Govind Pura Extn. Parwana Road, Delhi-110051 have changed my name and shall hereafter be known as MEHAR FATIMA ANSARI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sakshi Banga  
[Signature (in existing old name)]

#### CHANGE OF RELIGION

I, SAKSHI BANGA daughter of Shri Rajeev Banga Residing at K-13, GALI NO. 06, Old Govind Pura Extension, Parwana Road, Delhi-110051 Do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced MUSLIM and renounced HINDU with effect from 23, Oct 2013

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SAKSHI BANGA  
[Signature]

I, TADIBOYANA. JYOTHI. D/O. T. SIVANNARAYANA. and aged about 24 years and residing at C./O. L.E.F. Church, Behind Israel Peta, Ranga Nagar, Near Benz circle, Vijayawada, Krishna, district, A.P. Do hereby solemnly, affirm and declare that I have embraced CHRISTIANITY and denounced HINDUISM with effect from 23-05-2014

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

TADIBOYANA. JYOTHI  
[Signature]

I, UPPUNUTHULA.SURESH S/O U.BHUSHAIAH. and aged above 23 years and residing at Chiguru kota village Mudinepalli Mandal, Krishna District, AP Do hereby solemnly, affirm and declare that I have embraced CHRISTIANITY and denounced HINDUISM with effect from 20-05-2013.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

UPPUNUTHULA.SURESH  
[Signature]

#### PUBLIC NOTICE

It is for general information that I Praveen Son of Hawa Singh Sehrawat residing at Village Bawana Post Office Panna Dulan, Delhi-110039 declare that name of my father has been wrongly written as Hawa Singh in my Driving License and in the other documents. The actual name of my father is Hawa Singh Sehrawat respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Praveen  
[Signature]

It is for general information that I, Soniya Mehra D/o Sh. Kanhiya Lal Sachdeva, R/o B-1155, Near Gurudawara Shastri Nagar, Delhi-110052, do hereby declare that name of mine and my father has been wrongly written as Hemlata and Kanhiya Lal in my all educational certificates. The actual name of mine and my father are Soniya Mehra and Kanhiya Lal Sachdeva respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Soniya Mehra  
[Signature]

It is for general information that I, HAMENDRA KUMAR SAXENA S/O LATE SHRI HARI MOHAN SAXENA, R/O BF/10C, DDA FLATS, MUNIRKA, NEW DELHI - 110067, declare that name of mine/my father has been wrongly written as HAMENDRA KUMAR S/O LATE SHRI HIRA LAL in agriculture records and in other documents. The actual name of mine/my father is HAMENDRA KUMAR SAXENA/ SHRI HARI MOHAN SAXENA respectively. Which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HAMENDRA KUMAR SAXENA  
[Signature]

It is general information that I Chander Mohan Singh Sambyal S/o Braham Singh R/o Mandi Kehli Samba Tehsil and District Samba (J & K), declare that name of my wife has been wrongly written as Manvi Sambyal in my Service Book and in the other documents. The actual name of my wife is Reeta Devi Sambyal which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Chander Mohan Singh Sambyal  
[Signature]

It is for general information that I, Lalchand Sharma son of Manai Sharma Resident of Qr. No. CD/1/E North side Engineering Colony, Adra P.S: Kashipur Dist: Purulia (W.B) declare that name of mine has been wrongly written as Lalchand Hazam in my service book and in the other documents. The actual name of mine is Lalchand Sharma which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Lal Chand Sharma  
[Signature]

It is for general information that I, Chandrabhan Ramnaresh Chourasia R/o Juna Sumthana, Bhadrawati, Dist.Chandrapur .M.S -442902 declare that name of mine my father has been wrongly written as Chandrabhan S/O Ramnaresh in my education documents / Service book / license and in the other documents. The actual name of mine / my father / my mother is Chandrabhan Ramnaresh Chourasia respectively which may be amended accordingly

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Chandrabhan Ramnaresh Chourasia  
[Signature]

It is for general information that I, MALCHAND S/o HANUMAN residing at B-260, Bharat Vihar, Kakrola, New Delhi-110078 declare that name of mine / my wife has been wrongly written as BIRESH / SAVITRI in my daughter 's HEMLATA educational documents and in the other document. The actual name of mine / my wife is MALCHAND / BIMLA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MALCHAND  
[Signature]

It is for general information that I, Harbir Singh S/o Sh.Pritam Singh Residing at vill. More Majra. Teh-Assandh, Distt - Karnal declare that name of mine and my son has been wrongly written as Harbir and as Manjit my son school record educational documents. The actual name of my son is Manjeet Singh & My name Harbir Singh respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Harbir Singh  
[Signature]

It is general information that I, YOGESH KUMAR S/O SATYA NARAYAN SINGH resident of B-30 POLICE COLONY, SARASWATI VIHAR DELHI-110034 declares that name of my father has been wrongly written as SATYA NARYAN in one document. The actual name of my father is SATYA NARAYAN SINGH respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

YOGESH KUMAR  
[Signature]

It is for general information that I, Shatakratu Sahu son of Shri Naba Krushna Sahu residing at D.II/140, Kidwai Nagar West, New Delhi-110023 declare that name of my mother has been wrongly written as Jyotsna Sahu in my 10th and 12th Class certificates and in the other documents. The actual name of my mother is Jyotsna Sahoo which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Shatakratu Sahu  
[Signature]

It is for general information that I, Ashok Kumar S/o Late Sh. Swaroop Singh R/o C-160 Gali No.3 Rajiv Gandhi Marg, Sawroop Nagar, Delhi -42 declare that name of mine has been wrongly written as ASHOK PAL in my daughter's educational documents. The actual name of mine is ASHOK KUMAR respectively. Which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Ashok Kumar  
[Signature]

It is for general information that I, Surya Bhan Yadav S/o Late Sh. Nihal Singh, R/o H.No. 227, Gali No. 12, Samay Pur, Delhi-110042, do hereby declare that name of mine has been wrongly written as Suraj Bhan in the F.D.R. of my wife Smt. Raj Bala (now deceased) and in my PAN Card, Aadhar Card, Ration Card, Election I. Card and other documents. The actual name of mine is Surya Bhan Yadav, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Surya Bhan Yadav  
[Signature]



It is for general information I, Parth Piplani S/o Ashok Kumar Piplani residing at 165/168, Sadar Bazar, Agra Cantt - 282001 declare that the name of my father has been wrongly written as Ashok Piplani in my educational documents. The actual name of my father is Ashok Kumar Piplani which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Parth Piplani  
[Signature]

It is for general information that I Nisha D/o Ramniwas residing at B-115 Kailash Vihar, Kirari Suleman Nagar, New Delhi-110086 declare that name of mine, my father and my mother have been wrongly written as a Nisha Sharma, Ramniwas Sharma and Krishna Sharma in my 10th and 12th educational document. The actual name of mine, my father and my mother are Nisha, Ramniwas and Krishna respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NISHA  
[Signature]

It is for general information that I Sudheer Rattan Sharma Son of Prem Das Sharma residing at A-1/249, Kehsav Puram, Delhi - 110035 declare that name of mine has been wrongly written as Sudhir Sharma in my daughter Anjali Sharma 10 + 12 educational documents and in the other documents. The actual name of mine is Sudheer Rattan Sharma respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sudheer Rattan Sharma  
[Signature]

It is for general information that I, Dayanand S/o Shankreppa Teli, R/o Anjutagi-586209, Taluka Indi, District Bijapur, declare that name of mine has been wrongly written as Dayanand S/o Shankreppa Ganiger in my educational documents/service book/license and in other documents. The actual name of me is Dayanand S/o Shankreppa Teli which may be amended accordingly.

It is certified that, I have complied with other legal requirements in this connection.

DAYANAND  
[Signature]

It is for general information that I AKASH S/o Sh. RAJBIR residing at J-224, Shakur Pur, JJ Colony, Delhi-110034, declare

that name and D.O.B of mine has been wrongly written as AAKASH and 10/11/1991 in my Driving License and in the other documents. The actual name and D.O.B of mine is AKASH and 19/11/1991 respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection

AKASH  
[Signature]

It is for general information that I Kailash Chandra S/o. Sh. Jagpal Singh residing at B-1281, T.C, Shahid Rajiv Gandhi Colony, Kalkaji Ext. New Delhi-110019, declare that name of mine has been wrongly written as kailash Sharma in my sons 10th class Kashish Sharma education documents and other documents. The actual name of mine is Kailash Chandra respectively this may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirement in this connection.

KAILASH CHANDRA  
[Signature]

It is for general information that I Deepak S/o Lt. Shri Ram niwas residing at C-32, C Block, Gali No. 12 & 13, Harijan Basti, East Sagarpur, New Delhi declare that name of my mother has been wrongly written as Rani Devi in my 10th and 12th educational documents and in other documents. The actual name of my mother is Rajrani respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Deepak  
[Signature]

I, SALMAN S/O NAZAR MOHAMMAD, R/O H.NO-225, GALI NO-4, A-BLOCK KAMAL VIHAR KAMALPUR, BURARI, DELHI-110084, declare that name of my father has been wrongly written as MOHD. ABBAS, in my educational documents 10th and 12th Class. The actual name of my father is NAZAR MOHAMMAD, respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SALMAN  
[Signature]

It is for general information that I Geeta Devi Wife of Late Sh. Ram Kishor residing at C- Block -584, Wazirpur Industrial Area, New Delhi - 110052 declare that name of my Husband has been wrongly written as

Raj Kishore in some revenue records, property records and in the other documents. The actual name of my husband is Ram Kishor respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Geeta Devi  
[Signature]

It is for general information that I Parwati W/o Shri Daya Ram Residence at SP-14, Subroto Park New Delhi Declare that name of mine has been wrongly written as Parvati in my daughter's 12 th Class Registration Contains (Kavita pal date of birth 24/08/1997) educational documents and in the other documents. The actual name of mine is Parwati respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Parwati  
[Signature]

It is for general information that I, Prashant S/o Sh. Mahaveer Singh R/o H.No. 24, Gali No. 4, Village Garhi Mendu, Delhi-110053, do hereby declare that name of my mother has been wrongly written as Santosh in my CBSE 10th and 12th Class Certificates and Marksheets. The actual name of my mother is Santa, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection

Prashant  
[Signature]

It is for general information that I Abhishek Choudhary S/o Tejpal Singh Residing at C-809, L.I.G Flats, East of Loni Road, Near Ashok Nagar, Delhi-93 declare that name of my father has been wrongly written as Tej Pal Singh on my 10th class education documents. The actual name of my father is Tejpal Singh respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection

Abhishek Choudhary  
[Signature]

It is for general information that I SUHAIL KHAN S/o MOHD. NAIM residing at B-418, B Block, Sangam Park, R.P. Bagh, Delhi-110007 declare that name of my father has been wrongly written as NAEIM KHAN in my School educational documents and in the other document. The

actual name of my father is MOHD NAIM respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUHAIL KHAN  
[Signature]

It is for general information that I Ravindra Kumar son of Gorakh Nath residing at L-I-12/647 Sangam Vihar New Delhi-110080. Declare that name of my mother have been wrongly written as sanjay Devi in my educational document. The actual name of my mother is Sandhya Devi which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Ravindra Kumar  
[Signature]

It is for general information that I RAHUL CHAUDHARY S/O LATE SHRI SATVIR SINGH Residing at HOUSE NO.1616, GULJARI GALI, NEAR BAPU PARK MOTHER DAIRY, KOTLA MUBARAKPUR, DELHI-110003 declare that name of mine /my father/my mother and my date of birth has been wrongly written as RAHUL S/O SATVEER SINGH and my mother's name Smt. Veena Devi and my date of birth 20.09.1991 in my educational documents/voter I card/Aadhar card/ Driving License/ OBC Certificate/ Ration Card/ Pan Card/ Passport and in the other documents. The actual name of mine is RAHUL CHAUDHARY the name of my father is LATE SHRI SATVIR SINGH and my mother's name is Smt. MUKESH DEVI and my date of birth is 20.09.1990 respectively. which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with all other legal requirements in this connection.

RAHUL CHAUDHARY  
[Signature]

It is for general information that I Mohd Salim Son of Late Masroor Ali residing at 242, Kucha Mir Ashiq, Chawri Bazar, Delhi-110006 declare that name of mine / my son's has been wrongly written as Mohd Saalim Alam / Irum Shahani/Mohd Saalim Ali/Mohd umar Saalim in my son's Mohd Umar and Mohd Ali educational documents and in the other documents. The actual name of mine / my son's are Mohd Salim / Irum Saalim/Mohd Umar/ Mohd Ali respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with all other legal requirements in this connection.

Mohd Salim  
[Signature]

इनम अर्बनलाइन कंस्ट्रक्शंस प्राइवेट लिमिटेड

सीआईन : U45201DL2004PTC125572

नई दिल्ली -110048

सार्वजनिक सूचना

- ✓ कंपनी अधिनियम 1956 की धारा 484 के प्रावधानों के अनुपालन में कंपनी के सदस्यों ने अपने पंजीकृत कार्यालय में 3 नवम्बर, 2014 को आयोजित असाधारण सामान्य बैठक में कंपनी को स्वेच्छा से समाप्त करने का विशेष प्रस्ताव पारित किया ।
- ✓ “कंपनी परिसमापक मैसर्स डिगंरा एंड जुनेजा, चार्टर्ड एकाउंटेंट्स, 13/82, विक्रम विहार-IV, नई दिल्ली-110024 को नियुक्त किया गया है।
- ✓ “कंपनी का समापन से किसी प्रकार का विरोध रखने वाला व्यक्ति / पार्टी कंपनी के परिसमापक के पास अपना विरोध दर्ज कर सकते हैं ।

बोर्ड के आदेशानुसार

दिनांक : नवंबर 11, 2014

हस्ता/- अध्यक्ष

फोर्म नं. 155

कंपनी के सदस्यों द्वारा कंपनी का स्वेच्छीक समापन

कंपनी का नाम : परीमा टेक्सटाएल्स प्राइवेट लिमिटेड

अंतिम सभा की सूचना

अनुच्छेद 497 के तहत सूचित किया जाता है कि उपर्युक्त कंपनी के सदस्यों की साधारण सभा कंपनी के पंजीकृत कार्यालय 1/1211-अ, काकाजी स्ट्रीट, नानपुरा, सुरत में दिनांक 24.04.2014, सोमवार को प्रातः 11 बजे कंपनी का समापन कैसे करना है एवं हिसाब की जानकारी के लिए एवं कंपनी की मीलकत का निकाल करने के लिए एवं परिसमापक का स्पष्टीकरण एवं परिसमापक की बुक, हिसाब, परीपत्र इत्यादी का समापन कैसे करना है वह खास प्रस्ताव के द्वारा करने के लिए रखी गई है।

दिनांक : 08.03.2014

राजेश पी. भावसार  
परिसमापक

&&&&&&&

भारतीय क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन लिमिटेड आई सी सी एल का सेबी द्वारा अनुमोदित उप-नियमों देखिए पत्र नं. एमआरडी/डीआरएमएनपी/14139/2014 दिनांक मई 19, 2014 के सेक्यूरिटीस कॉन्ट्रैक्टस् (नियमन) अधिनियम, 1956 और सेक्यूरिटीस कॉन्ट्रैक्टस् नियमन (स्टॉक एक्सचेंज और क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन) नियमन, 2012 के प्रायोज्य प्रावधानों के तहत.

भाग-1

प्राथमिकी और परिभाषा

प्रारंभ:-

संक्षिप्त:-

इन नियमों को “नियमों” या “आयसीसीएल नियमों” के तौर पर संबोधित किया जाए.

सिक्यूरिटीयों के कायदे लागू करना:

उप-नियमों और नियामन सिक्यूरिटीज के कायदों के प्रावधानों के मातहत होंगे.

1) व्याख्या:

इन्हीं नियमों के तहत जब तक की संदर्भ अलग जरूरत न पड़े,

- अ) संचालक मंडल या मंडल मतलब भारतीय क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन लिमिटेड इनका संचालक मंडल या जब जब निर्दिष्ट विनियम के संदर्भ में संचालक मंडल की आवश्यकता होगी तब.
- ब) "बॉडी कॉर्पोरेट" का मतलब कंपनी कायदा 1956 के कलम 2 के अनुसार जैसे परिभाषित किया गया है (1956 का 1).
- क) कायदा मतलब भारतीय क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन लिमिटेड के अनुसार उपनियमों की और समय समय जबरदस्ती से उसमें किए कोई भी सुधार का अर्थ.
- ड) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन किसी एक स्थान का निधी कायम स्वरूप के तौरपर जमा करने का कार्य करने को क्लिअरिंग बैंको जैसे अशर बैंक नियुक्त कर सकते. क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा सारे व्यवहारों का मार्जिन पैसो में संग्रहीत करना और क्लिअरिंग सदस्य और क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन दौरान कोई भी अन्य निधी का और क्लिअरिंग सदस्यों को क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन यह अंतर्ग के तौरपर उसे दौरान समय समय पर मार्गदर्शन कर सकते हैं;
- ई) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन का मतलब भारतीय क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन लिमिटेड है;
- फ) क्लिअरिंग सदस्य मतलब क्लिअरिंग कार्यालय में फिलहाल अस्तित्व में सदस्य और निर्देशित एक्सचेंज के समान विभाग के सारे व्यापार करनेवाले सदस्य उसके आगे परिभाषित के तौर पर क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन सदस्य और सारे स्तर के केस अनुसार सदस्यों को क्लिअरिंग सदस्य के तौर पर समावेश करके क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा दाखिल किए जा सकते हैं और उसके अनुसार, क्लिअरिंग सदस्यत्व दौर यह माना जाएगा वैसे ही क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन का भाग धारक के तौर पर दर्शाया नहीं जाएगा;

स्पष्टीकरण / खुलासा

क्लिअरिंग हाऊस और ट्रेडिंग सदस्य इन शब्दों का अर्थ ऐसा है की, विशिष्ट विनियम के उपनियमों के लिए उनको नियुक्ती होगी.

- ग) क्लिअरिंग फंड का मतलब भिन्न खंड या विभाग इनके क्लिअरिंग सेटलमेंट के लिए संबंधित अधिकारीओं ने समय समय पर वर्गीकरण किए हैं
- ह) अशिल (वकिल) या ग्राहक मतलब एक किसी के सूचनापर व्यक्ती के जिस का खाता क्लिअरिंग सदस्य के तौर पर क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के व्यवहारों में स्थिर होगा, या क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा उसे इजाजत होगी और इसलिए उसे इन्वेस्टर भी कह सकते हैं
- आय) समिती मतलब संबंधित प्राधिकरणों से स्थापन हुई समिती और अथवा संचालक मंडल से या फिर खुद सदस्यों का शामिल होना या फिर अन्यथा स्थापन समिती से व्यवस्थापकीय संचालकों का शामिल होना या फिर संचालक मंडल की स्थापना समिती और ऐसी कोई भी समिती की उप समिती हो.
- जे) कॉन्ट्रक्ट / व्यवहार मतलब खरेदी संबंध में से एक करार या फिर एक्सचेंज के किसी भी अन्य रिती के इजाजत, से व्यवहार, व्यापारी संबंध या फिर करार के तौर पर संबोधन किया जाएगा.
- के) सौदे का मतलब संदर्भ का अर्थ सूचित करने तक और क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा स्थाई और दाखल करने में आए हुए सौदे.
- एल) व्यवस्थापकीय संचालक मतलब भारतीय क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन लिमिटेड व्यवस्थापक संचालक.
- एम) प्रबंध निदेशक मतलब इंडियन क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन लिमिटेड के प्रबंध निर्देशक.
- एन) नियम मतलब भारतीय क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन लिमिटेड नियम और उसमें व्यवसाय नियम, आचार संहिता, परिपत्र के, मार्गदर्शके और निर्देशों के कोड शामिल होंगे संबंधित अधिकारी समय समय पर देंगे या फिर निर्दिष्ट करने में आयेंगे वैसे ही क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के मुहिम के लिए.
- ओ) संबंधित अधिकार में व्यवस्थापकीय संचालक और एक समिती शामिल होगी.
- पी) नियम – मतलब भारतीय क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन लिमिटेड के नियमों में अभी के लिए शामिल और समय-समय पर उसमें किए हुए कोई भी सुधारों का शामिल.
- क्यु) सेबी कायदा मतलब सिक्युरिटी और एक्सचेंज बोर्ड का भारतीय कायदा 1992 (1992 का कायदा नं. 15).

- आर) सबी मतलब भारतीय सिक्युरिटी और एक्सचेंज बोर्ड ऑफ इंडिया कायदास 1992 के सिक्युरिटीज और एक्सचेंज बोर्ड कलम 3 अंतर्गत स्थापना की हुई.
- एस) एससी आर ए मतलब सिक्युरिटी करार (नियम) कायदा 1956 (1956 का कायदा क्र. 42).
- टी) एस.सी.आर.आर. मतलब सिक्युरिटीज करार (नियम) नियम 1957.
- यु) सिक्युरिटीज एससीआरए में नियुक्त ऐसा अर्थ होगा.
- व्ही) सुरक्षा कायदे एससीआरए, सेबी कायदा और उसके अंतर्गत बनाए नियम और विनियम इनका शामिल या फिर कोई भी वैधानिक सुधार करना और फिर से कायदा उन्हें परिपत्रक के, सूचना, निर्देशों का मार्गदर्शन करेंगे या फिर केंद्र सरकार या फिर सेबी द्वारा समय समय पर उसके अंतर्गत जारी करने में आयेंगे.
- डब्ल्यू) सेटलमेंट गॅरंटी फंड मतलब निधी स्थापना और क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन ऑफ उपनियमों से संबंधित उपबंध अनुसार रखना.
- एक्स) निर्दिष्ट एक्सचेंज मतलब बी एस ई लिमिटेड.
- वाय) ट्रेडिंग मेंबर का मतलब एक स्टॉक ब्रोकर अथवा कोई भी अन्य एक्सचेंज विभाग के वजह से ट्रेडिंग सदस्य, और सेबी (स्टॉक ब्रोकर्स और उप दलाल) अधिनियम 1992 और ट्रेडिंग सदस्यों के शर्त के अनुसार मानी जाएगी;
- झेड) ट्रेडिंग खंड मतलब एक्सचेंज से रेखाखंड के तौर पर वर्गीकरण करने में आया हुआ;
- अअ) अन्य सारे शब्द और सूत्रों का उपयोग किया गया लेकिन नियमावली में उपविधि में इसकी व्याख्या देने में आयी है क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन कायदे, बीएसई (कॉर्पोरेशन आणि डेमूक्लायझेशन) योजना, 2005 एससीआरई सेबी कायदा, कंपनी कायदा, डिपॉझिटरीज अधिनियम, 1996 या फिर हर रोज कायदे और उसके नीचे किये गये नियम अनुक्रम से ऐसी नियुक्तों को समान अर्थ होगा और विनियम, कायदे या फिर नियम या फिर उसके अंतर्गत किये हुए नियम अथवा योजना या फिर से कायदा, उसे केस करके हो सकता है;
- अब) अगर उपरोक्त कलमों का एक से ज्यादा अर्थ परिभाषित किए होंगे तो ऐसे कई सारे अर्थों में से पहले बताया हुआ अर्थ प्रथम क्रम से ध्यान में लाए अगर आवश्यक लगने पर संदर्भ लागू होने पर आगे अर्थ ध्यान में लें;
- अक) शीर्षक किसी भी नियम का निर्माण या व्याख्यान को प्रभावित नहीं करेगा;
- अड) शब्दों में पुलिंग शब्द का मतलब स्त्रीलिंग शब्द भी होगा और इसका उलट भी होगा और कंपनियों, कॉर्पोरेशन फर्मों इत्यादी के संबंध में नपुंसक होगा जब तक कि संदर्भ की जरूरत ऐसा न हो.

## भाग-2

## क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन व्यवस्थापन

## 2. संचालक मंडल के सर्वसाधारण अधिकार

- अ) सिक्युरिटी कायदे के प्रावधानों के अनुसार संचालक मंडल पूर्ण होगा और क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन सारे मामलों के प्रति परीपूर्ण कार्यक्षेत्र होगा और सारे क्लिअरिंग सदस्य, और कोई भी और सारे विषयों के प्रति रखरेख कार्यक्षेत्र होगी और सारे विषय, घटना, क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन किसी भी समिती या फिर कर्मचारीयों के संदर्भ में और उनके आगे की किसी भी क्रिया पर वे सीधा नियंत्रण रख सकते हैं संचालक मंडल को योग्य क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन कायदे और रेग्युलेशन का योग्य अर्थ लगाने का परीपूर्ण अधिकार होगा और क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन संबंध में सारे पॉईंट्स प्रश्न और विवादों का निर्णय करना जरूरी है और प्रशासन संबंधित कार्यपद्धती, काम और क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के विषय में और क्लिअरिंग सदस्यों के आचार संबंध में, संचालक मंडल द्वारा लिया हुआ निर्णय अर्थ या फिर लिया हुआ कोई भी निर्णय यह अंतिम होगा और यह निर्णय पक्षकारों को बंधनकारक होगा किसी भी पूर्वाग्रह के सिवाय और संचालक मंडल के पुनरावलोकन, वापसी जाँच, सुधार करने का योग्य स्पष्टीकरण करना इस बारे में संचालक मंडल का अधिकार होगा.
- (ब) पहले के अधिकार पूर्वाग्रह के सिवाय सार्वजनिक करने के लिए संचालक मंडल अपने अधिकारों का, वैसे ही सारे संबंध में या फिर निम्नलिखित में से किसी का भी उपयोग कर सकते हैं.
- 1) आयोजन, नियंत्रण, व्यवस्था, नियंत्रित और क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन में व्यवसाय की आचार पूर्वाग्रह बर्करार रखने के लिए.

- 2) नियम बनाने के लिए या फिर दुरुस्त करने के लिए सारे कायदे और विलअरिंग कॉर्पोरेशन ऑफ रेग्युलेशन अथवा किसी भी प्रकार की चीजें नियमन और सौदे समझोते नियंत्रण.
- 3) विलअरिंग सदस्य प्रवेश, विलअरिंग सदस्यों के चालू प्रवेश के हक और शर्त, अर्ज करने की और प्रवेश की प्रक्रिया और उस हेतु से प्रवेश नियम निर्देशित करने के लिए, बार बार प्रवेश, इस के साथ लेकीन मर्यादीत, घटना में और रचना के साथ पात्रता नहीं, शिक्षण और प्रशिक्षण, अनुभव, आवश्यक भांडवल फी, कर, शुल्क, जमा, सुरक्षा जमा, मार्जिन और अन्य देय निधी, और तत्संबिधित वस्तु या फिर उस संबंध में अथवा उसे अनुषंगिक रहने वाले.
- 4) विलअरिंग कॉर्पोरेशन में व्यवसाय पर कब्जा रखना
- 5) विलअरिंग सदस्यों पर कब्जा रखना
- 6) विलअरिंग या फिर अन्य मोहलत निकाल लेना अथवा उसपर मर्यादा लाना, निलंबन, डिफॉल्टर के तौर पर घोषित करना, हकालपट्टी, विलअरिंग सदस्यत्व शक्तिपूर्वक करना, विलअरिंग सदस्यत्व का इस्तिफा देना
- 7) विलअरिंग सदस्यत्व की समाप्ती पीछे लेना
- 8) विलअरिंग सदस्यत्व की समाप्ती होने के बाद पुनः प्रवेश
- 9) विलअरिंग सभासद ने हिसाब के पंजीकृत किये दस्तेवज और हिसाब खाते के ठीक से लिखित/पंजीकृत रखना, जाँच और हिसाब जाँच करना वैसे ही विलअरिंग सभासद ने किए हुए व्यवहारों की रेकॉर्ड रखना
- 10) विलअरिंग सभासदों के कामकाज की जाँच, आर्थिक परिस्थिती विलअरिंग सदस्यों की व्यावसायिक और व्यवहार
- 11) विलअरिंग सभासद ने किये हुए कायदाभंग, अवमान, अवज्ञा, मान्यता ना होने के बारे में नियमों, उपविधि—नियमावली में से कलमों का भंग करना, परिपत्रक, मार्गदर्शक, आदेश, नोटीस सभा में पारित करने में आए हुए प्रस्ताव या फिर विलअरिंग कॉर्पोरेशन अथवा सेबी से भेजने में आए हुए प्रस्ताव इस बारे में योग्य प्रतिसाद ना देने कि वजह से विलअरिंग सभासदों के विरोध में कारवाई.
- 12) कॉन्ट्रैक्ट / व्यवहार इनके स्वरूप, प्रक्रिया फॉर्मस, शर्तें (इनमें से) उस के लिए लगने वाला समय, तरीका और काम करने का स्वरूप (विलअरिंग सभासद और मध्यस्थ या फिर विलअरिंग सदस्य और उनके ग्राहक;
- 13) कॉन्ट्रैक्ट/व्यवहारों के विलअरिंग और सेटलमेंट/समझोते के बारे में तरीके और प्रक्रिया या फिर विलअरिंग कॉर्पोरेशन के लिए व्यवस्था/ समझौते/ समझौते के अनुमोदन देने के बारे में व्यवस्था;
- 14) समझौता अनुमोदित निधी के साथ व्यवहार करना और जतन करना;
- 15) परिणामस्वरूप या फिर प्रासंगिक ऐसी कॉन्ट्रैक्टरों से / सौदों की व्यवहारों की समाप्ति करने के तरिके और प्रक्रिया ;
- 16) विलअरिंग सभासद और मध्यस्थ या फिर विलअरिंग सदस्य और ग्राहक इनके दरम्यान सिक्युरिटीज के सौदे/ व्यवहार के बारे में या फिर उस के बाहर के कारणों पर से खड़े होने वाले वादे या फिर शिकायती दावे इसके अलावा समझौते, समेत अथवा लवाद और तरिके और प्रक्रिया इस के साथ इनके निर्णयों को लागू करने के बारे में हो;
- 17) वेबसाईट या फिर किसी भी अन्य साधनों से सूचनाओं का प्रसारण करना;
- 18) संबंधीत प्रकरणों के सदस्यों के लिए आचार संहिता और संबंधित प्राधिकरणों से पहचान देने में आए हुए व्यक्तियों के लिए आचार संहिता का प्रयोजन के बारे में निरीक्षण, बगैर निष्ठा के परिणाम और प्रासंगिक अथवा तत्संबंधीत प्रकरण.
- 19) कमिटी या फिर कमिटीयों का नियुक्ती और बरखास्तगी विलअरिंग कॉर्पोरेशन के किसी एक हेतु पूर्ती के लिए.
- 20) प्रक्रिया के स्वरूप और एक्सचेंज के साथ ताबाधारक, ठेवीदार, विलअरिंग बैंक (का)
- 21) सभा आयोजित करके संचालित करने व्यवसाय के लिए, बरखास्त करने के लिए और अथवा उस के लिए हर रोज सभा लेना, जिस किसी व्यवसाय में पोषक और योग्य ठहरेंगे विलअरिंग कॉर्पोरेशन के नियमावलियों के अनुसार उपविधि संघटना के परिपत्रक के नुसार समय समय पर ऐसी सभाये आयोजित करके संचालित करना;

- 22) अन्य कोई शर्तें जो क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के नियम, उपविधि, नियमावली के प्रावधानों के अनुसार विशिष्ट महत्वपूर्ण रहेंगे या फिर संघटना के लिए अतिआवश्यक होंगे, संभालना, अधिपत्य व्यवस्थापन, नियमन और क्लिअरिंग बैंकस्, सर्वसाधारण तौर पर क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के व्यावसायिक कार्य संभालना;
- 23) संचालक मंडल क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के संपूर्ण या फिर कुछ काम काज के कार्यपद्धती अथवा कामकाज के संबंध में नियम कर सकते हैं वैसे ही क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के क्लिअरिंग सभासदों के बारे में सर्वसाधारण नियम वैसे ही नियम 2(ब) में बताये गए सारे अथवा कुछ मामलों के विवरण के साथ संचालक मंडल किसी भी पूर्वाग्रह के सिवाय नियमावली तैयार कर सकते हैं, मार्गदर्शक सूचना, रुढ़ी, प्रक्रिया, शर्तें, निर्देश, आदेश, नोटीसे, निर्णय, कारभार और ऐसे स्वरूप के अन्य शर्तों;
- 3) अधिकार होनेवाले प्रतिनिधी मंडल:— संचालक मंडल ऐसी कुछ शर्तें और मर्यादाओं पर आधारित होगा कि, जो अधिकार उनके पास होंगे वे उचित और आवश्यक होंगे नियमों में दुरुस्ती करना या फिर उपविधि कलमों में दुरुस्ती करना आदि. अधिकार, अथवा कोई एक कलम या फिर कोई एक नियम करने का अधिकार, (क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के) वैसे अधिकार सिर्फ ऐसे व्यक्ति को / व्यक्तियों को वैसे ही संबंधित प्राधिकरण को होंगे, जो उचित होंगे, ऐसे अधिकार ऐसे व्यक्ति को उप प्रतिनिधी को देने में आयेंगे जिन के पास ऐसे स्वरूपों के कुछ या फिर सारे अधिकार प्रयत्न करने में आए होंगे, जिनमें ऐसे शर्तें, मर्यादाओं तक देने में आए होंगे, जो देना उचित होगा और जिस द्वारा संघटने का सारा कार्यभार अथवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन का कामकाज चलाना संभव हो सकता है वैसे ही ऐसे अधिकार जो आवश्यकता के अनुसार कम करने में आएंगे या फिर बदल करने में आयेंगे या फिर दुरुस्त करने में आ सकते हैं;
- 4) समिती की घटना व मार्गदर्शन और रचनायें —
- अ) संबंधित प्राधिकरण ऐसे एक या अनेक समितीयों की रचना कर सकते हैं, ऐसे विशिष्ट हेतू के पूर्ती करने के लिए समिती या निर्माण किए जा सकते हैं जिन समितीयों के आधार से क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन का कारोबार अधिक अच्छी तरह से करना / चलाना मुमकिन होगा अन्यथा यह समिती क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन को योग्य वह सलाह दे सकती है जैसी समितीयां अन्यथा जब तक सेबी या आदेश द्वारा उलटी निर्दिष्ट व्यक्ती मतलब व्यवस्थापक के संचालक / मुख्य कार्यकारी अधिकारी या अन्य एक्सचेंज के कर्मचारी निम्न एक या अनेक में से कोई एक व्यक्ती या अनेक व्यक्ती जो संचालक मंडल के / का सभासद होगा / होंगे प्राप्त व्यक्ती जिस अर्थ, हिसाब, कायदा, भांडवल बजार, जोखीम नियंत्रण, जानकारी तंत्रज्ञान, दूरसंचालक या अन्य प्रशिक्षण क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के अनेक क्लिअरिंग सभासद समितीयों पर समावेश किया जा सकता है समितीयों के पास ऐसी नियुक्तीयों के अधिकार नहीं होंगे, सेबी अन्यथा संबंधित प्राधिकरण इस समितीयों की रचना करेगी;
- ब) घटना के कक्षा में रहकर ऐसी समिती घटना में से / उपविधि में से मार्गदर्शक तत्व के आधार उप समितीयों की रचना कर सके उपसमितीयों की रचना कर सके ऐसी उपसमितीयों के द्वारा अलग अलग हेतु पुर्तियों के लिए कार्य करके ले सकते हैं यह समिती उपसमितीयों पर घटना की मार्गदर्शक तत्वों के अनुसार उपसमितीयों पर नियंत्रण रखकर अपने अधिकार में इन उपसमितीयों ने अलग अलग हेतु कामकाज कराकर लेंगें;
- क) व्यवस्थापकीय संचालक मुख्य कार्यकारी अधिकारी एकसी समिती या समितीयों की रचना कराकर नियम 4 के अनुसार उनके कल्पना के अनुसार उनसे कामकाज कराकर ले सकते हैं;
- ड) संचालक मंडल सेबीने शिफारस करने से / सूचना किए अनुसार समय पर एक जैसी समितीयों की रचना कर सकते हैं नियम क्रं. 4 से 13 में से प्रावधानों के अनुसार इन समितीयों से कामकाज कराकर ले सकते हैं मात्र यह प्रावधानों का सेबी / क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के निर्दिष्ट किए तत्व के बाहर या उस के विरुद्ध का ना हो;
- 5) समितीयों के सभासदों का कार्यकाल:—
- इन समितीयों के सभासदों का कार्यकाल यह उस समिती के विषय अनुरूप अन्यथा विशिष्ट नियम के अनुसार तय होगा संबंधित प्राधिकरण यह कार्यकाल समिती व उपसमितीयो के रचना करते समय तय किया;
- 6) समितीयों द्वारा प्रतिनिधी मंडल:— क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन या एक या अनेक पदाधिकारीयों से दिए गए अधिकार जिम्मेदारियां उसके क्षमता के अनुसार उनके मर्यादा के हेतु पूर्ती के लिए कार्य, व्यवहार उन्हें देने में आए मार्गदर्शक तत्वों के अनुसार जिम्मेदारीयों की पूर्ती कर सकते हैं संबंधित प्राधिकरणों ने यह समिती / उपसमिती अपनी जिम्मेदारी पूरी कर सकते हैं;
- 7) सभासदों की अपात्रता:—
- अपात्र व्यक्ती समिती के या उपसमिती के सदस्य नहीं बन सकते और यह शर्तें संबंधित प्राधिकरणों ने तय किया इसके लिए संबंधित प्राधिकरण नियम, उपनियम और क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के उपविधि में से तरतूदीयों का आधार लिया जाएगा वैसे ही क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के उपविधि में से तरतूदीयों के आधार पर लिया जाएगा वैसे ही क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के आर्टिकल ऑफ असोसिएशन का आधार लिया जाएगा या फिर संचालक मंडल इनके निर्देश के अनुसार अगर कोई एक समिती का सदस्य उपरोक्त नियम के अनुसार इस समिती में रहने को अपात्र तय होने पर उसने उसका यह ऑफिस खाली करके दे;

- 8) समिती के अध्यक्ष:—  
समिती के सभासद उनमें से समिती का अध्यक्ष चुनेगा
- 9) समिती ने उसके कामकाज का नियमन करना चाहिए:—  
समिती में से सभासदों की संख्या समिती खुद से नहीं बढ़ा सकते अगर उसकी जरूरत लगी, उसके लिए सेबी या संबंधित प्राधिकरणों के शिफारस की जरूरत होगी कार्यकारणी सभा कायदे से होने के लिए;
- 10) सभासदों की किमान गणसंख्या:—  
समिती की सभा कायदे से होने के लिए सभासदों की किमान गणसंख्या ऐसी समितियों के कुल सभासदों के एक तृतीयांश होंगी (किसी भी अपूर्णाक से एक पूर्ण बेरीज के तौर पर या इन दो में से जो ज्यादा होगी, कोई भी बड़ी सभा कायदे से होने के लिए सभासदों की किमान गणसंख्या नियुक्त प्राधिकरण द्वारा निर्दिष्ट न करने पर, किसी भी समय सदस्यों की संख्या पार हो सकती है इस शर्त पर कुल संख्या के दो तृतीयांश के बाद उर्वरित सदस्यों की संख्या मतलब, उर्वरित सदस्यों को रुची न हो, उसमें कम ना हो सम्मेलन के लिए सभा कायदे से होने के लिए सभासदों की किमान गणसंख्या होगी;
- 11) कौन और कब बुला सकते हैं  
एक समिती अध्यक्ष या क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के कोई भी कर्मचारी, अध्यक्षों के अधिकार अंतर्गत किसी भी समय समिती के सभा के लिए बुला सकते हैं ;
- 12) बैठक के निर्णय : (निर्णय फ़ैसला)  
सभा का कोई भी फ़ैसला व्यवस्थापकिय सभासदों के फ़ैसले के अनुसार लिया जाएगा समिती के हर एक सदस्य को एक मत होगा एक मत समानता के बारे में छोड़े तो समिती के अध्यक्ष पद कौन स्वीकार करें इस के लिए अध्यक्ष का दुसरा या निर्णायक मत होगा;
- 13) समिती के बैठक की कार्यवाही:—
- अ) समिती के सारे बैठक के समय सर्वसाधारण सभा:— समिती के अध्यक्ष अध्यक्ष पद स्वीकारेंगे और उनके अनुपस्थिती में समिती के सदस्यों में से विहीत रित के अनुपस्थिती में समिती के सदस्यों में से विहीत रीत के अनुसार ऐसे बैठक के अध्यक्ष के तौर पर चुन सकते हैं फिर वो सेबी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा कोई भी होने पर समिती का कोई भी सदस्य व्यवसाय में से रुची कोई भी हो सभा से पूर्व व्यक्त करे, उनके इस कहने से मतदान, विषय के उपर चर्चा और फ़ैसला टाला जाए जब अध्यक्ष अंश से हित संबंधित होंगे, तब वे उन्हें सभाओं से दूर रखेंगे;
- ब) किसी भी बात में समिती के सभा में प्राक्सी द्वारा उपस्थित या मतदान नहीं किया जाएगा;
- क) समिती के सभा कायदे से होने के लिए उस उस समिती के सभासदों की किमान गणसंख्या उपस्थित हो और वह पूरी तरह सक्षम और तदरुस्त होगी, एक जैसी निहित या सक्षम समितियों ने इस कार्यालय से जुड़े रहे;
- ड) किसी भी पुर्वाग्रह रहित सार्वजनिक कार्य करने के लिए और किसी भी अधिकार, और स्पष्ट तरह किसी भी नियम और रेग्युलेशन की, तरफ से समय होने से, संबंधित अधिकारियों को निम्न कर्तव्य और अधिकार होने से क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा समय समय पर तय किए गए नियम के अनुसार होगा;
- ई) सभी बातों में क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा निर्देशित निर्णय अथवा धोरण नीचे दिये चीजों के विषय में बाजार नियमन और वे पालन करने के संबंध में लिए हुए उपाय और उनके बगैर पुर्तता के लिए पेनल्टी लादने के बारे में, विशिष्ट भाग में किसी भी कार्यकारिणी की नियुक्ती संबंध में प्राधिकरण से कियी जा रही है;
- 1) क्लिअरिंग सभासदाने उनके व्यवहार / सौदों के बारे में और समझौते के संबंध में सभी के बारे में क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन पर वैसे ही अन्य कोई भी / सारे व्यावसायिक व्यवहार के बारे में (सेक्युरिटीज के) योग्य जो आवश्यक होगा;
  - 2) क्लिअरिंग सदस्यों की मदत से अपने ग्राहकोंसे प्रतिभूतियों के सारे लेन—देन के बारे में;
  - 3) अलग अलग तरिके कर मार्जिन में विशेष मार्जिन का समावेश;
  - 4) क्लिअरिंग सदस्यों ने उनके क्लिअरिंग सदस्य उस बाबत की दायित्व की योग्यपूर्ती न करने पर विशेषतः मार्जिन, टेहलने के वजह से अथवा समझौते के बारे में योग्य और अपेक्षित पूर्ती ना होने के वजह से क्लिअरिंग सभासदों को देने में आए छूट निकाल कर ले सकते हैं और उस पर बंधन लाये जा सकते हैं;
- फ) नियम, कायदे और नियमबद्धता इस लिए आवश्यक वह रजिस्टर्ड, दस्तावेज और रेकॉर्ड रोकने के लिए खड़े हो सकते हैं;



- ग) प्राप्त तक्रार निवारण के लिए और ऐसी जाँच करके ऐसी जानकारी जमा करना आवश्यक है, और आवश्यक कारवाई शुरू करने के अनुसार नियम, कायदा और नियमावली प्रदान;
- ह) सेबी द्वारा जारी किये हुए परिपत्र के, निर्देशों के या विवरण रेकॉर्ड के अनुसार आनुषांगिक कार्रवाई;
- आय) हस्ताक्षर करना और सारे अधिसूचना और पत्रकारों को देने के लेख इस पर हस्ताक्षर करके प्रकाशन के लिए देना;
- जे) निर्देश, आदेश, मार्गदर्शक तत्व और समय समय पर हक, नियम और कायदों के अंतर्गत भारत सरकार या फिर संबंधित अधिकारियों ने प्रयोजन के लिए दिया हुआ परिपत्रक;
- के) क्लिअरिंग सभासदों से क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन / सेबी इन्हें देय होने वाले अलग अलग प्रकार के रकम क्लिअरिंग सभासदों के खातों से कम-कम करके लेने में आए है;
- एल) क्लिअरिंग सदस्यत्वों के बारे में स्थिती या घटना और हस्तांतरण के लिए मंजूर बदलाव;
- एम) उपस्थिती और पूर्व मेंबर के तौर पर या क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन में प्रवेश करना है उन सदस्यों से दाखल लेना ऐसे कोई भी क्लिअरिंग सदस्य किताबें, कागजपत्र, दस्तवेज और अन्य रेकॉर्ड या फिर जानकारी इन पर कॉल कर रहे है;
- एन) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन मुश्किल समय में सदस्य और उनके ग्राहकों के हित संभालने के लिए क्लिअरिंग और क्लिअरिंग संबंध में योग्य उपाय बताते है;
- ओ) व्यवसाय को जाँचना और बताव करना (आचार) और व्यवहार इन पर क्लिअरिंग सदस्यों को कॉल करते है;
- पी) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन सारे प्रकरणों में उनके अधिकारी प्रतिनिधी के तौर पर प्रतिनिधीत्व करेंगे;
- क्यू) उपरोक्त कर्तव्यों की जम्मेदारी प्रासंगिक और पूरी ऐसी अन्य कर्तव्य और कार्य परफॉर्मिंग है और इसलिए संबंधित प्राधिकरणों से ऐसे अन्य अधिकारी उन्हें जा सकते है या सेबी द्वारा उन्हे सेंपा जा सकता है;

14) संबंधित प्राधिकरणों से अधिकार सुपूर्द :-

संबंधित अधिकारी उनके अधिकार कर्तव्ये सोप सकते है और क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन कर्मचारी कोई भी एक या अधिक कार्य इनके प्रतिनिधीत्व करेंगे संबंधित अधिकारी भी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के विषय में व्यवस्थापन के लिए कोई भी व्यक्ती या व्यक्तीयों को मिलवा सकते है और संबंधित अधिकारी ऐसे व्यक्ती पर योग्य अधिकार दे सकते है या किसी एक को निकालकर उस व्यक्ती या व्यक्ती की जगह दुसरा या अन्य किसी को कोई चुनना उपरोक्त निर्णय की वजह से ऐसे किसी भी अधिकारी के निर्णय पर बाधा ला सकती है; या निर्दिष्ट करने में आए मोहलत में व्यक्ती संचालक मंडल के पास अपील करना पसंद करेंगे;

भाग 3

क्लिअरिंग सदस्यत्व

15) अलग अलग वर्गीकरण

क्लिअरिंग सभासदों के हक, विशेष अधिकार, कर्तव्यों और जिम्मेदारीयों, क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के नियम, नियमावली उपविधी आणि सेक्युरिटीज कायदे इन पर आधारभूत होंगे संबंधित प्राधिकरण प्रत्येक प्रकार के क्लिअरिंग सभासदों की व्याख्या करके बहुत से जनों का वर्गीकरण कर सकते है उसे मान्यता दे सकते है एक ही खंड में अथवा अलग अलग खंडों में बाँट सकते है और पात्रता, प्रवेश और समाप्ती / बरखास्त के बारेमें अलग अलग निर्देश, अलग अलग तरिके निर्दिष्ट कर सकते है.

16) प्रवेश और फी:-

- अ) संबंधित प्राधिकरण अलग अलग फी के क्लिअरिंग सभासदों के लिए पात्रता नेटवर्थ, आधुनिक रचना के बारे में अलग अलग जरूरतें, तय कर सकते है;
- ब) संबंधित प्राधिकरण क्लिअरिंग सभासदों के क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन में से प्रवेश के लिए, निलंबन के लिए / पुर्नप्रवेश के लिए सारे विभाग के लिए पूर्व आवश्यकता (अर्हता) तय कर सकते है शर्तें, स्वरूप, तरीके तय कर सकते है इस संबंध में प्राधिकरण, उनके संबंध से किसी एक अर्जदार को क्लिअरिंग सदस्य के तौर पर किसी भी या किसी एक विशिष्ट विभाग के लिए प्रवेश को नाकारा जा सकता है;
- क) संबंधित प्राधिकरण समय समय पर क्लिअरिंग सभासदों से देय रकम या प्रावाधानों का दरम्यान अथवा अन्य शुल्कों के बारे में सदस्यत्व के लिए आवश्यक वे चलान, फी शुल्क, सुरक्षा निधी मार्जिन, निधी, अनुशांगिक सुरक्षा, सिक्युरिटीज, अनुमोदन और अन्य रकम संबंधित प्राधिकरण के सुचना के अनुसार होगा;

## 17) पात्रता:—

क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन का क्लिअरिंग सदस्य होने के लिए निम्नलिखित व्यक्ति पात्र हो सकते हैं

- अ) व्यक्तिगत
- ब) भारतीय भागीदारी कायदा 1932 के अनुसार पंजीकृत भागिदारी कंपनियां
- क) कंपनी कायदा 1956 (1956 में से 1) विभाग 4:1 में से व्याख्याओं के अनुसार सार्वजनिक आर्थिक संस्था
- ड) रिझर्व बैंक ऑफ इंडिया कायदा 1934 (1934 में से) अन्वये भिलहाल स्वरूप में दुसरे रखे हुए बचत में से बैंक
- ई) रिझर्व बैंक के मान्यता के नुसार भारत में कार्यरत होने वाली विदेशी बैंक
- फ) राज्य वित्तीय महामंडल कायदा 195 (1951 के 63) के कलम 3 के प्रावाधानों के नुसार राज्य वित्तीय महामंडल की स्थापना
- ग) आर्थिक सेवा प्रदान करनेवाले संस्था उपकलम (क) से (फ) में बताये गये कोई भी संस्था के तरफ से उच्च संयुक्त से या स्वतंत्र से अनुक्रम से (एक-एक अलग अलग तरिके से) देने में आये
- ह) जिसे सेबी अधिनियमों के कलम 12 के पोट कलम (1अ) अंतर्गत मंडल ने पंजीकृत प्रमाण पत्र दिए हैं
- आय) स्टॉक ब्रोकर जिसे सेबी अधिनियम के कलम (1) अंतर्गत मंडल ने पंजीकृत प्रमाणपत्र दिया है
- जे) कायदा 1956 कंपनियों के अंतर्गत परिभाषित कंपनी के तौर पर या फिर किसी भी वैधानिक कायदे में उसका फिर से फेरबदल
- के) शेअर हस्तांतरण करने वाला एजेंट और एक निबंधक जिसे सेबी अधिनियमों के कलम 12 के उप कलम (1) अनुसार मंडल ने पंजीकृत प्रमाणपत्र दिया है
- एल) मर्यादित दायित्व भागीदारी स्थापना और मर्यादित दायित्व भागीदारी अधिनियम 2008 या कोई भी वैधानिक फेरबदल या उसका फिर से कायदा अंतर्गत पंजीकृत मर्यादित दायित्व भागीदारी.
- एम) अन्य किसी भी स्वतंत्र अस्तित्व के लिए क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन और या सेबी द्वारा इजाजत

## 18) प्रवेश करते समय कायदों के शर्तः

- अ) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन ऐसे व्यक्तीको क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन का सभासद के तौर पर स्वीकार करेंगे अगर ....
  - 1) सेक्युरिटीज कायदे के दृष्टीकोण से अपात्र नहीं ठहरा होगा;
  - 2) सेक्युरिटीज कायदे के सारे आवश्यक वे प्रावाधानों को पुरी की होंगी तथापी, निम्नलिखित व्यक्ती क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन का सभासद नहीं हो पायेंगे ;
  - 3) जिस व्यक्ती ने उसके उम्र के 21 साल पूरे ना किये हो;
  - 4) कोर्ट ने उक्त व्यक्ती दिवालिया होने का निर्णय दिया होगा अथवा इसके विरुद्ध दिवालिया के संबंध में आदेश निकाला जानेपर या उसकी दिवालिया साबित होने पर या उसकी कर्ज की वापस जांच करने पर उसका दिवालिया की वजह से अंतिमतः असफलता मिली है;
  - 5) इस व्यक्ती उसके साहूकारी कर्ज की वापस फेड करने में बहुत बार नाकामी होने कि वजह से उनके संबंध बिगडे हैं;
  - 6) किसी गैर व्यवहार की वजह से अप्रमाणिक तौर पर दोषी ठहराया गया है;
  - 7) जो एक कंपनी होकर ऐसे कार्य करती है जिसके वजह से प्रावाधानों के तहत उसे बंद करना पड जाए;
  - 8) जो एक कंपनी होकर उस कंपनी ने फिलहाल रिसिद्धर की अथवा लिक्विडेटर की नियुक्ती की है (दिवालियापन कि वजह से);
  - 9) जिस व्यक्ती को किसी भी स्टॉक एक्सचेंज, लेनेवाली कंपनी अथवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन से निकाला गया अथवा डिफॉल्टर घोषित किया गया;
  - 10) जिस व्यक्ति को क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के क्लिअरिंग सदस्यत्व देने का पहले ही नाकारा गया है, यह सदस्यत्व को नाकारा होकर एक साल हो गया है;
  - 11) समय समय पर सेबीने यह व्यक्ती योग्य नहीं है इसकी शिफारस की है;

## 19) अतिरिक्त पात्रता निकर्ष :

संबंधित प्राधिकरण समय समय पर क्लिअरिंग सभासदों के अलग वर्गों के लिए व क्लिअरिंग विभाग के लिए शिफारस करेंगे, अलावा आगे क्लिअरिंग सदस्यत्व के प्रवेश के लिए या फिलहाल के क्लिअरिंग सदस्यत्व कायम रखने के लिए पात्र ठहरने के लिए और भी कुछ निकष संबंधित प्राधिकरण ने सुचित किया गया है जब तक वह व्यक्ति ऐसे अतिरिक्त पात्रता के निकष कि पूर्ती नहि करते है, तब तक कोईभी व्यक्ति क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के क्लिअरिंग सदस्य के पात्र नही ठहराये जा सकते;

तथापी, संबंध में प्राधिकरण सभासदत्व का प्रवेश के लिए निकर्ष के बारे में सर्वे या कोई शर्त के नियमों में छूट देने में मंजूरी दे सकते है, उपरोक्त सुचित किए गये अनुसार आवश्यक शर्तों थोड़े से बाजू में रखेंगे अगर ऐसा मत व्यक्त किया की, जो व्यक्ति सभासदत्व के प्रवेश के लिए प्रयत्नशील होंगे जो शर्त से संबंधित प्राधिकरण समझ के लेंगे अन्यथा क्लिअरिंग सभासदत्व मिलने के लिए मंजूरी मिलाना उसके पीछे इस व्यक्ति के हेतू प्रतिष्ठा, एकात्मकता, ज्ञान और सेक्युरिटीज में से व्यावसायिक अनुभव होगा;

## 20) प्रवेश :

- अ) कोई एक व्यक्ति क्लिअरिंग सभासद होने को इच्छुक होगा, उसने क्लिअरिंग के सदस्यत्व प्रवेश के लिए रेशन कार्ड अर्ज पेश करे (क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के संबंधित विभाग के पास) हर एक अर्ज संबंधित प्राधिकरण से ध्यान में लिया जाएगा, और उस पर योग्य मतलब या स्वीकार अथवा नकारने का निर्णय लिया जाएगा;
  - ब) क्लिअरिंग सदस्यत्व के लिए हर एक विभाग का प्रवेश अर्ज— ऐसे स्वरूप में तैयार करने में आएगी जो समय—समय पर संबंधित प्राधिकरण से तय करने में आएगा;
  - क) इस अर्ज के साथ संबंधित है की, सुरक्षा निधी (अनामत रक्कम) व अन्य देय रक्कम ऐसी पद्धत से सादर करनी पड़ेगी जो, यह अर्ज संबंध में प्राधिकरण समय समय पर संदर्भ के तौर पर उपयोग कर सके;
  - ड) अर्जदाराने सदर अर्ज के साथ जाहिरनामे, चलाये हुए उपक्रम, प्रमाणपत्रे, हमीपत्र और अन्य आवश्यक कागज़पत्र और दस्तावेज भी सादर करे जो संबंधित प्राधिकरण ने समय—समय पर निर्देशित किये होंगे;
  - ई) संबंधित प्राधिकरणों को अर्जदार को दुरध्वनी से संपर्क करने का हक होगा और अर्जदार से शुल्क के स्वरूप में अथवा ऐसे सुरक्षा निधी या अन्य स्वरूप में, वैसे ही अनामत रकम या फिर वर्गणी या समझौता निधी अथवा अन्य कारणों के वजह से निधी स्विकारने का हक होगा, जो क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन से समय—समय पर जतन करने में आएगा, कोई एक अतिरिक्त हमी या आवश्यक फंड (वर्गनी) जो ट्रेनिंग फी के स्वरूप में अथवा अन्य स्वरूप में संबंधित प्राधिकरणों से स्वीकारा जाएगा जिसका विवरण उनसे समय—समय पर दिया जाएगा;
  - फ) संबंधित प्राधिकरण के अनुसार क्लिअरिंग सभासद को अधिकार देने के संदर्भ में यह वैद्य है की, मुख्य संबंधित प्राधिकरण ने निर्दिष्ट किये गये नियमों और शर्तों के वैधता के बाद, और अर्जदार के पात्र संबंधित किये गये नियमों और बाकी प्रक्रियों द्वारा और अर्ज के बाबत के आवश्यक शर्त की पूर्तता करने के बाद, संबंधित प्राधिकरण के बारे में संतुष्ट के बाद क्लिअरिंग सभासद लागू किये गये सब नियमों और शर्तों के पालन से अर्जदार ने करके अर्जदार क्लिअरिंग सभासद इसलिए वो स्वीकार करने के लिए वैद्य प्रावाधानों के अनुसार वैद्य किए गये सभासद के बीच में क्लिअरिंग सभासद के कौन से भी विशेष अधिकार और हक मिलने के लिए मुख्य सभासद पात्र नही है.
  - ग) मुख्य संबंधित के प्राधिकरण से कौन से भी अर्ज कौन से वही कारण से और उसकी भावना नकार देने से और कौन से ही कारण नकार देने से पुरा अधीकार है.
  - ह) यदि किसी कारणवश आवेदन स्वीकार नही किया गया, आवेदन की या प्रवेश फी, यदी मुख्य प्रकरन कैसे भी हो उसका हिस्सा है, संबंधित प्राधिकरण से उनका विचार जो कुछ प्रस्ताव किये गये है और वो संबंधित प्राधिकरण से उपयुक्त है, वो होगा;
  - आय) संबंधित प्राधिकरण किसी ही वक्त पर प्रवेश लेने के तारीख से क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के सभासद लेने के वक्त पर प्रवेश पिछे लेने से फिर भी क्लिअरिंग सभासद को प्रवेश दिया गया है तो उसे निलंबित करको निकाल देने को अथवा उसके प्रवेश के वक्त से सभासद के अथवा संबंधित प्राधिकरण से पूछताछ किए गये बिच में मुख्य प्रवेश प्रक्रीया से पहले है.
- 1) जानबूझ के गलत प्रदर्शित करने वाले.
  - 2) उसकी स्वचलीत गूप्त की आवश्यक सूचना छूपाकर रखके जो उनके गलतियों के बारे में अथवा भूतकाल के बारे में है.
  - 3) प्रत्यक्ष वा अप्रत्यक्ष से कोई गलत के विस्तार अथवा विवरण देनेवाले, झूट के बारे में घोषणा करते है.

## 21) क्लिअरिंग सभासद के स्थानांतरण:

- अ) क्लिअरींग सभासद यह स्थानांतरण नहीं है और यह बताते हैं कि यह स्थानांतरण नहीं है कौन से ही पूर्वग्रहण के बावजूद सभी सामान्य या क्लिअरिंग सभासद उनके सभासद के सदस्य हक सही चुनाव के नहीं दे सकते, सुरक्षा, बंधक, सुरक्षा देके या चार्ज लागू करके (अधिकार) इस बारे में उनके सदस्य के बारे में कर नहीं सकते। कुछ हक या उस संबंध के विशेष अधिकार या इस सदस्य के बारे में परवाना या अटॉर्नी इसलिए अधिकारपत्र ही दे नहीं सकते। क्लिअरींग कॉर्पोरेशन के विरुद्ध असाइनमेंट, सुरक्षा, गहानखत जामीन देके, चार्ज देके अथवा परवाना या अटॉर्नी इसलिए अधिकारपत्र ही परीणामकारक कर नहीं सकते; कौन से भी उद्देश्य किये गये हैं कौन से ही सभासद के हक हितसंबंध के, एक और क्लिअरिंग सदस्य के व्यक्तीगत हक या हितसंबंध (कौन से ही क्लिअरिंग सभासद के) जिसकी पहचान क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के लिए दिये गये हैं, संबंधीत प्राधिकरण कोई एक क्लिअरींग कॉर्पोरेशन के क्लिअरिंग सभासद को तोड़ सकते हैं, जो सदस्य इस प्रकार के क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन को नियम को नष्ट कर सकते हैं या इस प्रकार की कोशिश करने से तथा जो सही लगेगा ऐसी कौन से ही अनुशासन भंग की कारवाई क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के द्वारा करेगी इस नियमों में नाम निर्देशन पुकारने वाले और नामनिर्देशन प्रभाव हो सकता है।
- ब) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के द्वारा निर्देशीत और अन्य नियमों और शर्तों जो प्रतिभूती के नियमों के प्रदान से लिखित हैं क्लिअरिंग सभासद क्लिअरींग कॉर्पोरेशन के पुराने लिखित अनुमोदन के हस्तगत नीचे लिखे गये परिस्थिती के बारे में कर सकते हैं ;
- 1) क्लिअरिंग सभासद द्वारा अन्य कंपनी और बॉडी कॉरपोरेट में;
  - 2) अगर मॅनेजमेंट के नियंत्रण में क्लिअरिंग सदस्य आपके बहुमत खोया, प्रत्यक्ष और अप्रत्यक्ष मंच से होगा;
  - 3) क्लिअरिंग सदस्य को बाकी पार्टनर को लेने के लिए, कौन से ही पार्टनर का निधन या सेवा निवृत्त होने के बाद और काम के पुर्नबंधन होने के बाद जहां नया पार्टनर भागीदार को परीचय किया गया है फिर भी पहले 5 साल के बीच में कौन से ही वक्त पर और 257 से ज्यादा कंपनी का फायदा होगा;
  - (4) क्लिअरिंग सदस्य को कंपनी के क्लिअरिंग मेंबरशिप से अलग किया जा सकता है;
  - (5) कौनसे ही व्यक्ति को मदद के अनुसार क्लिअरिंग मेंबर कंपनी का करने लिए जो क्लिअरिंग सदस्य हो भी सकता है और नहीं भी हो सकता है;
  - (6) क्लिअरिंग मेंबर का संगठन में नियंत्रण के बिच का आपका अवधारण कम करे;
  - (7) दो और दो से ज्यादा क्लिअरिंग मेंबर एक साथ संयुक्त से मिलकर एक नया क्लिअरिंग मेंबर संगठन संस्था खड़ा कर सकता है;
  - (8) क्लिअरिंग मेंबर का क्लिअरिंग मेंबरशिप संगठन दुसरे आदमी को हस्तगत किया जा सकता है;
  - (9) इस नियमों के अंदर मन वैज्ञानिक कर सकते हप और मन वैज्ञानिक को आकर्षित करके और बना सकते हैं;

## विवरण:—

कलम 21 के उद्देश के अनुसार वा उपर दिये गये, क्लिअरिंग सभासद के स्थानांतरण कारन कौनसे ही व्यक्ती को क्लिअरिंग सभासद से सदस्य और आस्तीत्व से कौनसे ही व्यक्ती को स्थानांतरण करेप अथवा अन्य कोई भी आदमी का इसमें किसका भी प्रत्यायोजना करकर इसमें भी शामिल है सामाजिक स्थान में बदल, या एक विलीयन, स्वतंत्रीकरण, अधिकार लेके क्लिअरिंग सदस्यों को संगठन पर आपके वर्चस्व रखकेप नुकसान (अवधारण द्वारा) अथवा धारन के सज्जन, अथवा क्लिअरिंग सदस्य के संगठन पर प्रभुत्व रखेप इस प्रकार के मर्यादीत की गई जो संबंधीत प्राधिकरण के निर्देशीत किये गये हैं;

- क) इस नियम में कुछ भी है तो फिर भी, तथापी पर(ब)में कहने के अनुसार सामाजिक स्थान में बदल सामाजिक स्थान में बदल, या एक विलीयन, स्वतंत्रीकरण, अधिकार लेके क्लिअरिंग सदस्यों को संगठन पर आपके वर्चस्व रख सकते हैं नुकसान (अवधारण द्वारा) अथवा धारन के सज्जन, अथवा क्लिअरिंग सदस्य के संगठन पर प्रभुत्व रखे इस प्रकार के मर्यादीत की गई जो संबंधीत प्राधिकरण के निर्देशीत किये गये हैं;
- ड) जब क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन संगठन के अथवा नामांकीत मान्यता है उनको सही लगेगा इस नियमों और शर्तों के सामने रखेगा, इसमें संगठन की जो फी की रकम, जमा रकम, नाकामयाबी देने की या बाकी निधी, गुंतवणूकदारों का समझौता और जज के निर्णय की सनुवाणई, आदमी के लिए क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के सदस्यत्व लेकर प्रबंधन और रचना कर सकती है;

- ई) कौनसेही पूर्व काल न संभाल कर, मुख्य नियमों की अन्य कोई प्रावधान के अनुसार मुख्य क्लिअरिंग सभासद की निलंबित हो सकती है फिर भी क्लिअरिंग सभासद की झूठे निकाल सकती है या उस पर सीमा भी ला सकती है इस विस्तार में मुख्य संबंधित प्राधिकरण उनको जो सही लगेगा उनके अनुसार क्लिअरिंग सभासद पर या क्लिअरिंग सभासद के कंपनी भागीदारी पर संबंधित प्राधिकरण ने निर्दिष्ट करने अनुसार ब्याज आकार सकते हैं अथवा क्लिअरिंग सभासद कंपनी के भागधारक के संबंध में प्राधिकरण ने निर्दिष्ट करके अवधारण कर सकते हैं संबंधित प्राधिकरण के अनुसार जब मुख्य क्लिअरिंग सदस्य का व्यापार उनके शारीरिक या मानसीक बिमार की वजहसे वो चल नहीं सकतेप अथवा कमजोरी के वजह या चालू अनुपस्थिती या मृत्यु और बरखास्ती मैनेजरी पच से है.

विवरण:-

उपर दिये गये कलम 9 अनुसार के द्वारा बनाया गये अनुसार उद्देश्य सच के लिए, व्यवस्थापक पेच की शर्तों अर्थात इस शर्त उधर विश्वास का अभाव है, या क्लिअरिंग सभासद कंपनी भागीदार में आपस में मिलजुलकर नहीं है, या संचालक और क्लिअरिंग सभासद कंपनी के भागीदारी में अंतर है; संबंध प्राधिकरण के मत के अनुसार इसका परीणाम या परीणाम की सभांवना मुख्य व्यापारीक कामगार पर/ बर्ताव पर होगा मुख्य मामला कैसे भी हो, या मत की समानता है संचालक मंडल सभासद में या (क्लिअरिंग सदस्य कंपनी के भागधारक के सभासद मत के अनुसार समानता है).

22) नामांकन:-

- अ) मुख्य नियमों के प्रावधानों के अनुसार व्यक्तिगत : क्लिअरिंग सदस्यों को नामांकन करने का अधिकार है, जो व्यक्तिगत स्वरूप का और असंगठनीय है.
- ब) जो माजी सदस्य है उसके नामांकन के अधिकार के और विशेषाधिकार से उसे भेजा दिया गया है उसके नियमों और उपविधी के अनुसार सदस्यत्व के अधिकार दे नहीं सकते क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के वो निष्पादन किया है.
- क) स्वतंत्र क्लिअरिंग सदस्य मृत्यु और पूर्वनिर्धारित किये गये दिन नामांकन रोखके हक और अधिकार से क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन को दिया गया है.
- ड) जो सभासद का अधिकार खोया है और क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन में कौन से ही नियमों, उपनियम और कायदा कानून के अंतर्गत वक्त के साथ अधिकार प्रदान किया गये हक, और इस सदस्यों के ब्याज करके सभी अधिकार क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के मालकी का है और व्यक्तिगत इस सभासद के द्वारा दावा किया गया होगा और संबंधित अधिकार को देखने का अधिकार है और इस अधिकार में सदस्य को रद किया जा सकता है, जो उनको सही लगेगा.
- ई) तीन साल से भी कम रहनेवाले भी सदस्य उनको क्लिअरिंग सदस्य से निवृत्ती देने की इच्छा हो सकती है उसके जगह के उम्मीदवारों इसलिए क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के सभासद को प्रवेश दिया जा सकता है.

इसके बावजूत तीन साल से कम रहनेवाले स्थाई सदस्यों को देने की इच्छा है तो इस नियमों के पात्रों को कौन से ही व्यक्ती नामांकन संबंध अधिकार को अनुमोदीत दे सकते हैं उनके जगह के उम्मीदवारों को क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के सभासद को प्रवेश लिया सकता है;

इस अलग से आगे दिये गये संबंध के अधिकार के आदेश द्वारा उनके निर्णय के आधार पर और अपवाद के परिस्थिति पर निर्भर और सायुक्तीक कारण के लिए रेकॉर्ड करे, एक विशेष संधि प्राप्त के लिए अनुमति तीन साल से कम और कम सदस्य उनको निवृत्त होने की इच्छा है वो उनके स्थान के लिए उम्मेदवारीयों इसलिए आपका सभासद कर सकते हैं इस नियमों और शर्तों के अधीन में रहकर संबंधित अधिकार उनका सभी निर्णय पर भेदभाव और विचार के निर्भर से पसंद किया जाता है.

तीन साल से कम साल हुए सदस्य के निवृत्त देने के लिए तैयार है तो जगह पर कंपनी के फायदे की और संबंधित अधिकार ने वैद्य किए गये उमेदवार निचे दिये गये नियमों से अनुसार है.

- 1) उन्होंने कुछ विस्तार के लिए कंपनी में जो संचालक इसलिए है, वो तीन साल के स्थायी सदस्य है तो उनके आपके सदस्यत्व का निवृत्त नहीं किया जा सकता है.
- 2) उन्होंने कलम (1) में नमूद किए गये विस्तार के लिए कंपनी के जो भरना किए गये जो इक्विटी भांडवल 517 से कम धारण नहीं किए जा सकते हैं.
- 3) उस हित के सुविधाओं के दृष्टी के अनुसार सही है ऐसा निर्णय ले सकत है.
- फ) मृत सदस्य और उसके पीडित के कायदेशीर प्रतिनीधी से संबंधित अधिकार मंजूर दिया जा सकता है मृत सदस्य के जगह का प्रवेश उमेदवार इसलिए क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन सभासद प्रवेश इस नियमों को कौन से ही पात्र व्यक्तियों को नामांकन कर सकते हैं कायदों के प्रतिनीधी में कौन से ही प्रकार के वाद और विवाद के इसमें और या नामांकन संबंध के वारिस को (मामले के अनुसार) और इस नियमों के अनुसार एक वारिस के संधी के लिए उसके विभाग में कौन से ही समस्या नहीं आएगी संबंधित अधिकार के व्यक्तीओ के निर्णय की कारवाई की जा सकती है जो

उनके सभी निर्णय पर शायद निर्भर होगा और क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन का उद्देश्य के सुविधाओं के अनुसार ऐसा निर्णय सही होगा।

- ग) डिफॉल्टर सभासद के खोये हुए अधिकार को पुनर्संचित किया जा सकता है उस डिफॉल्टर के तारीख से छह महीनों के अन्दर एक सभासद को फिर से दाखल किया गया तब लेकिन डिफॉल्टर से फिर से प्रवेश का अर्ज संबंध में प्राधिकरण से नकार दिया जा सकता है और ऐसा कौन सा ही अर्ज डिफॉल्टर घोषणा के 6 महीने के अन्दर नहीं किया है तब संबंध के अधिकार इस सभासद के संदर्भ में सही नामांकन किया जा सकता है।
- ह) जब नामांकन व्यक्ति मुख्य नियमों के अनुसार पात्र नहीं है तो मुख्य नामांकन व्यक्तियों को संबंधीत प्राधिकरण को नामजुरी दिया है तो इस वक्त नई नामांकन क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन को प्रदान किया जा सकता है।
- आय) मुख्य नामांकन इस प्रकार का है कि, संबंध के प्राधिकरण वक्त मुख्य नामांकन शिफारस करेगा और केवल इस वक्त देना होगा जो लिखा हुआ अर्ज नामांकन व्यक्ति और व्यक्तियों को सही से प्रदान किया गया है और उस पर पुरे नाम के सहित नॉमिनी की सही होगी।
- जे) जो प्रस्ताव नामांकन सूचना नोटीस बोर्ड पर लगाते(पेस्ट) है और क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के वेबसाईट पर कम से कम 15 दिन तक आयेगीप इस प्रकार की सूचना पोस्ट के 14 दिन के अन्दर आकार क्लिअरिंग सभासद इस क्लिअरिंग सभासद के सामने उनके हक का दर्ज होगा और उनके अलावा किसी को भी नामांकीन किया गया है और कौनसा ही दखल नहीं किया हुआ दावा संबंधीत के प्राधिकरण के नाम से माना नहीं जा सकता है (वैध नहीं होगा)।
- के) इस सदस्यों के नाम नियुक्त नहीं किये जाते हैं संबंध के अधिकार नामांकन के मंजूरी नहीं दे सकती और मृत सदस्य उनके कायदेशीर प्रतिनीधी और वारिस और अन्य कौनसेही व्यक्तियों के बाबत रकम पूरी भरनी चाहिए और पुरी तरीके से संतुष्ट है।
- 1) इस जुर्माना, फी शुल्क और अन्य रकम संबंधित प्राधिकरण से निर्धारित हो सकता है इस रकमों से नामांकन किया गया है और मृत सदस्य से क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन को दिया जा सकता है।
  - 2) इस उत्तरदायीत्व, करम और सभासद ने किये गये दावों कौनसे ही करार के वक्त उदभवने के संबंध प्राधिकरण से क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के संबंध उद्देश है।
  - 3) नामांकन और मृत सभासद से सेटलमेंट गॅरंटी फंड को देनेवाले और सभी देय रकम में दे सकते हैं।
- एल) 1) जब मुख्य नियमों में देने के नुसार संबंधीत प्राधिकरण ने उनके क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन को दिये गये अधिकार में सभासद के संबंध में नामांकीत हक के विशेष काम किये उसके बीच में जो दबाव हो सकता है उसके अनुसार उद्देश्य और नीचे प्रदान करके नंबर के अनुसार अर्ज दाखल करवा सकते हैं;
- 1) प्रथम इस प्रकार के अभीदान कर्ज, जुर्माना, शुल्क, चार्जस और अन्य कोई रकम जो की, क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन को निर्देशीत किया गया अदला बदल सेटलमेंट गॅरंटी फंड के देने बाकी जिस रकम पूर्ववर्ती सदस्यों के सभासद के अधिकार क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन में अधिकार प्रवृत्त किया है।
  - 2) द्वितीय— पूर्व सदस्योंको कर्ज, ऋण, जिम्मेदारी और दावा जो या प्रकार के कॉन्ट्रैक्टर भी खड़ा कर सकता है और जो संबंध के अधिकार के अनुसार क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन की नियमों, उपनियमों और नियमों में दखल किया जा सकता है शर्तों की गई रकम जो है वो इस प्रकार के कर्ज जिम्मेदार और दावा और अदा करने के लिए अपर्याप्त है तथा यथानुपात में संतुष्ट होगा; और
  - 3) तृतीय अतीरीक्त की अदा जो क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन को उचित समझा जा सकता है और उससे सॉल्व किया जाएगा।
- (ब) इस उपनियम के भाग (ए) के प्रावधान लागू नहीं होगा जिसके संबंध के अधिकार के सभासद संबंधात नियुक्ती अधिकार प्रयोग किया है और क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के अधिकार युक्त किया गया है और इस तारीख की जो संबंध अधिकार इस संबंध में निर्दिष्ट किया है;
- (एम) जिस संबंधीत अधिकार नें सभासद के संबंध के नियुक्ती अधिकार प्रयुक्त किया है जो क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के सभासद घोषणा करने के लिए अधिकार युक्त है और या इस रोजी संबंधित अधिकार द्वारा उपनियमों के पर भाग(ब) में मेंशन किया सकता गया है;

## 23. क्लिअरिंग मेंबरशिप अधिकार के निलंबन:

नियमों कुछ अन्य प्रावधान नुकसान करने बिना क्लिअरिंग सभासद के संचालन को संबंध अधिकार नीचे दिये गये जब सही लगेगा इस स्थिती में निलंबन किया जा सकता है;

- अ) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन का क्लिअरिंग का सभासद द्वारा अदा किये जाने वाले फीस मार्जीन डिपॉझीट नहीं देने के बाद;
- ब) क्लिअरिंग सभासद द्वारा नियमों, उपनियम इस नियमों का उलंघन करने के बाद;
- क) कोर्ट, ट्रिब्यूनल, फोरम और अन्य अधिकार के जो क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा निर्देशित किया गया है;
- ड) क्लिअरिंग सभासद के मौत के बाद और व्यापार न करने के बाद सेबी के द्वारा वक्त के घोषित किये गये जुर्माना पुरे न करने के बाद;
- इ) जब क्लिअरिंग सभासद के भागीदारों के दिवालिया घोषणा किए हैं तब;
- फ) तात्कालीन परिसमापके जिसमें संबंध के अधिकार आवश्यक समझ सकता है जिसमें क्लिअरिंग सदस्यों को संचालन के लिए सेक्युरिटीज मार्केट और निवेशक के हितों में है;
- ग) इस परिस्थिति में संबंधित अधिकारी की आवश्यकता है इसके लिए क्लिअरिंग सदस्यों की संचालन करने की आवश्यकता है;

क्लिअरिंग सभासद के अधिकार हैं की, जो संबंधित अधिकार के सामने प्रतिनिधित्व करेगा, क्लिअरिंग सभासद के निलंबन के संबंध में संबंधित अधिकार के द्वारा कुछ अंतिम निर्णय नहीं ले सकते हैं;

24. शर्तों:

- अ) जब मुख्य नियमों में देने के अनुसार संबंध प्राधिकरण से क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन देके जादा को सदस्यत्व संबंध में नामांकीत हक से विशेष कार्यक्षमता करके उस बिच की तो समझौता हो सकती है उसके अनुसार निचे दिये गये उद्देश और निचे दिये गये प्रदान पर दर्ज किया जा सकता है;
- ब) प्रवेश देने के वक्त से सभी करार, नियमों उपविधी और फायदे के क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के विषय के अनुसार होगा.
- क) दिये गई घोषणा, अंडरटेकींग, पृष्टीकरण, इस वस्तु और संबंधित प्राधिकरण से उल्लिखित दिये गये विहीत फॉर्म में प्रदान किया जा सकता है;
- ड) क्लिअरिंग सभासद को क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन से उनके पास पुछताछ करने या न करने के सभी आर्थिक फिर कुछ अन्य गुणवत्ता के बाबत जानकारी और लिखावट उतारों का इस सिस्टीम से प्रदान करे जो संबंधित प्राधिकरण के स्वरूप के वक्त से आवश्यक होगा;
- ई) क्लिअरिंग सभासद ने इस कहानी को उद्देश्य किया जा सकता है इस प्रकार के आवश्यक रुचियाँ के संबंधित प्राधिकरण ने वक्त की शिफारस किया होगा, इस रुचियाँ जाहीरात बुक लेख और परीपत्र के जो क्लिअरिंग सभासद और उनकी घाडामोडी के संबंध मे होगा;
- फ) क्लिअरिंग सभासद कौन से ही व्यवहार की समझौता से हिसाब की और अन्य संबंध प्राधिकरण से या क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के व्यक्तियों को ऑडिट देगा और आवश्यक यह सभी सहकार्य करेगा.

25) क्लिअरिंग सभासद के अनिवार्य निलंबन:-

कौन से ही पूर्वग्रहन और जमा नियमों में प्रावाधान के अनुसार क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन से अनिवार्य सभासद के निलंबन किये गये हैं, जब नामांकन या स्वतंत्र रुचियों का पुर्नरचना के जो कोई मामला है तब क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के चुनाव कम और जब रुचिया क्लिअरिंग के दिये गये आखिरी में नहीं कर सके;

26) संयुक्त क्लिअरिंग सभासद:-

क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन क्लिअरिंग सभासद एक से ज्यादा सभासद एक ही वक्त से संपादन के लिए सहमति दी गई; फिर भी पात्र जो निकर्ष, नियमों और शर्तों जिस मुख्य क्लिअरिंग सभासद जतन के लिए क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के निश्चित दिये गये हैं इस घटना सब क्लिअरिंग सभासद क्लिअरिंग सभासद संयुक्त क्लिअरिंग सभासद को कहना पडेगा और इस क्लिअरिंग सभासद संयुक्त क्लिअरिंग सभासद को ऐसा कहना पडेगा इस के बीच सब केवल संयुक्त सभासद के घटक क्लिअरिंग सभासद को कहना पडेगा और इस क्लिअरिंग सभासद के घटक क्लिअरिंग सभासद ऐसा कहना पडेगा.

27) भागीधारक को:

- अ) क्लिअरिंग सभासद कंपनी के भागीदारी केवल कंपनी के नाम से और भागीदारी कंपनी के नाम से संयुक्त से करेगा और सब भागीदार संयुक्त से पात्र हैं और अलग-अलग और आदेश सभी कंपनी व्यवहार के रुचीयों से काम करेगा
- ब) जिस किसी भी क्लिअरिंग सभासद कंपनी में भागीदारी है

- क) क्लिअरिंग सभासद कंपनी के भागीदारी ने क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन से बातचीत करना चाहिए निर्दिष्ट विनिमय और विनिमय की कुछ मामला है तो लिखित प्रपत्र है और नीचे दिये गये सभी इसमें भागीदारी के सही है जब मुख्य भागीदारी में कुछ बदलाव होगा वो बरखास्ती से और भागीदारी के निवृत्त से और कुछ भागीदारी के भागीदारी के मृत्यु सिवाय.
- ड) जब क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन को भागीदारी संगठन बरखास्त की नोटीस प्राप्त होने के बाद एक निवेदन जोड़ना चाहिए, उसमें बरखास्त भागीदार में प्रलंबीत संधि और दायित्व की जिम्मेदारी कौन लेगा इस रुचियों में सूचना देना चाहिए इसका मतलब यह नहीं कि उसके मुख्य प्रलंबीत संधि और दायित्व की जिम्मेदारी से बाकी भागीदार स्वतंत्र नहीं हो सकता है.
- 28) क्लिअरिंग सभासद की समाप्ती:—
- अ) क्लिअरिंग सभासद के क्लिअरिंग सभासदत्व नीचे दिये कौन से ही कारण से रोक के स्थगीत नहीं किया जा सकता है.
- 1) इस पद्धती का इस्तेमाल इस नियमों और शर्तों के अधीन के अनुसार क्लिअरिंग सभासद फिर से करके क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के अनुसार निर्दिष्ट कर सकता है.
  - 2) मृत्यु के अनुसार:
  - 3) दिवालियापन के अनुसार
  - 4) बरखास्त के अनुसार
  - 5) कार्यक्षमता के खत्म होने के अनुसार
  - 6) बाहर करके
  - 7) डिफॉल्टर है ऐसे घोषित करके
  - 8) जब कोई क्लिअरिंग सभासद कुछ अपहार कारण से या बूखार से प्रवेश के लिए प्रक्रिया द्वारे आगे चलाके अपशय अगर नामांकन और नियमों 25 में उल्लेख के लिए अनुसार पुनरचीत रुचियां घटना घटी नहीं मुल्यांकन नहीं हो सके, तब मुख्य क्लिअरिंग सभासद को रद करेगी
  - 9) स्टॉक ब्रोकर इसलिए सेबी के पंजीकरण से किए गये प्रमाणपत्र रद होने के बाद
  - 10) एक सेक्युरिटीज कायदा को भंग करके सभासद का हक स्थगीत करने से अधिकार जोर करके
- ब) एक क्लिअरिंग सभासद उनके क्लिअरिंग सभासद के समाप्त के वक्त उन्होंने उनके सभासद का काल सें जिम्मेदारी परी करे.
- क) इस नियम में पूर्वग्रह न रखके कोनसेही अन्य कोई काम करने के क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के अधाकर हैप निलंबन के समावेश पैसे न निकालकर निर्बंध और अधिकार है.) और क्लिअरिंग सदस्य के लिए सुविधाएँ, क्लिअरिंग सभासद के क्लिअरिंग सभासद क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन मजबूरन से समाप्त कर सकता हैप इस क्लिअरिंग सभासद के वक्त के संबंध में अधिकार ने निर्दिष्ट किए गये चालू प्रवेश शर्तों करने के लिए अपशय होने के बाद उनके सभासद समाप्त हा जात है.
29. पुनप्रवेश:
- अ) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन उनके निर्णय पर निर्भर फिरसे प्रवेश दे सकते है, क्लिअरिंग सभासद डिफॉल्टर इसलिए घोषित हुआ है तो और क्लिअरिंग सभासद मजबूरन समाप्त किए है इस नियमों क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन अनुसार क्लिअरिंग सभासद को विषय इसलिए निर्दिष्ट किया गया है. तथा क्लिअरिंग सभासद की शिस्त भंग कि कारवाई करके उनके विरुद्ध क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन ने उनके फिरसे प्रवेश के लिए नकार दिया.
- ब) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन उनके निर्णय पर निर्भर, इस डिफॉल्टर को फिर से प्रवेश देंगे और इस व्यक्तीयो क्लिअरिंग सभासद मजबूरन समाप्त किया होगा और क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के मत जो कोही भी हो सकते है.
1. सभी टोल्ड टैक्स, क्रिस्टल के सेबी और अन्य सभासद के पास दाखल किया है.
  2. सभी टोल्ड टैक्स, क्रिस्टल के और अन्य क्लिअरिंग सभासद के पास दाखल किया हैप क्लार्ईट और अन्य इस व्यक्तीयो के क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के अनुसार निर्दिष्ट किया गया है.
  3. दीवालखोर, बरखास्त और निष्पादन गिरे इस बाबत में कौनस ही कारवाई उनके विरुद्ध प्रलंबीत नहीं किया है.



4. उनके पूर्व निर्धार डिफॉल्टर क्लार्क के वजह से वो शायद सभी से सही और अच्छा है ऐसी आवश्यकता है.
5. क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के नियमों, उपविधि और कायदों या सामग्री के उल्लंघन नहीं किया से वो दोष नहीं है.
6. सामान्य नियत में वो निर्दोष है.
7. एक क्लिअरिंग सभासद इसलिए सभी प्रवेश पात्रता कसोटी पूरा करेगा.

#### विभाग - 4

#### अनुशासनात्मक कार्यवाई, अर्थ दंड, निलंबन और बर्खास्तगी

#### 30. अनुशासन न्यायाधिकार:-

अ) जब एक क्लिअरिंग सभासद दोषी से मिल गया, इसलिए उन्होंने क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के उपविधि और नियमों उल्लंघन या अवज्ञा, बेवफाई और संबंधीत प्राधिकरण और क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन की परिपत्रक और आदेश, किसकी वर्तनूक तब क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के बहुत लाजीरवानी, लजास्पद, अयोग्य, हानीकारक ठराव है, क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के अच्छे नाम से, कल्याणकार कार्य की हानी पहुंच होंगी और क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के ध्येय और हेतून के विध्वंसक ठराव होगा औ बाधा लाकर प्रस्ताव होगा.

ब) गैरवर्तन और अकार्यक्षम और अव्यवहार वर्तन के लिए दंडात्मक कारवाई विशेषक:

कौनसे ही मर्यादा के रूप में नहीं रखा उपर दिये गये कलम (अ) में उल्लेख किये के अनुसार सामान्य स्थिती में बाधा लाने वाले वर्तन क्लिअरिंग सभासद से हो होगा. तब क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के सभी क्लिअरिंग सभासद के निलंबन करेगा; अधीकार करेगा और जबाब या तीव्र सूचना देगाप गैरवर्तन कि बदलाव और उसमें दंड पेनल्टी लागू करेगा तथा मुख्य क्लिअरिंग सभासद के सभासद इसलिए हैप सभी कुछ सवलत / हक से प्रतिबंध लगेगा. उनके अव्यवहार, गैरवर्तन के बदलाव से शासन से करवायेगा.

क) गैरवर्तन: जब क्लिअरिंग सभासद निम्नलिखित और समान दोष किया गया मिला तो तथा कुछ निम्नलिखित शर्ता रह गई है तो:

1. गैरव्यवहार: वही गुन्हेगारी के स्वरूप में गुनाह में शिक्षित हुए गुन्हेगार हैप उन्होंने गैरव्यवहार/ फसाया है तो और क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के अनुसार अभी सभासद क्लिअरिंग सभासद इसलिए अपात्र है.
2. सेक्युरिटीज कायदा के उल्लंघन: जब सेक्युरिटीज कायदा में तरतूद मुख्य सभासद के नष्ट किय गये क्लिअरिंग सभासद के आचार विचार उसने नष्ट किया गये सूचना, आदेश, निर्देशन, संगठन और नोटीस तथा परिपत्रक जो क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन अनुसार दिये गये कार्यक्षमता के संबंध के सूचनाओं के क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के व्यवसाय संबंध, विशेषत: सेक्युरिटीज के व्यापार संदर्भ में साधारन सूचना है तो उनके उल्लंघन के संबंध में होगा.
3. नियमों, नियमावली में तरतूद, उपविधि में तरतूद का नष्ट किया मदद करे:- जब एक क्लिअरिंग सभासद ने नियमों भंग किया होगा, तथा उनका दस्तऐवज देने के लिए कृचराई किया गया, या उनको प्रोत्साहन के लिए मदद किया होगा या उनको बचाव के लिए कोशीश किया होगा उनको मुख्य नियमोंभंगों के बदलाव कि जानकारी होगी, कौनसेही नियमों उपविधि और नियमावली के बीच में तरतूद का भंग किया होगा और इसलिए क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के परिपत्र, आदेश नोटीस निर्देश, निर्णय और अधीनिर्णय
4. मान्यता देने के लिए अपकिर्ती: क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन और संबंध के प्राधिकरण के कुछ परिपत्रक, आदेश, नोटीस, निर्देश, निर्णय तथा अधीनिर्णय इनके पाल से अपकिर्ती ठराव, तथा उलंघन किया या नकार देगा.

ड) अनुचित बर्ताव: संबंध प्राधिकरण के मत के अनुसार क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के रूचियों में सभासद के लजास्पद और अवमानकारक से तथा बुरे बर्ताव, अनुचित होने के बाद वो दोषी ठराव तथा जानीव से पहले क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के व्यापार दराव.

1) जज के सामने सादर होने के लिया या आदेश के अनुपालन अपकिर्ती ठराव होनेवाले:-

जब जज के सामने सादर होने के लिए अपकिर्ती ठराव क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन नियमों, उपविधि और नियमों में तरतुद के अनुसार दिये गये निर्णय या आदेश वैध न करने से

2) शपथ पर गवाह देके/ सत्यता पटाने या एक दस्तऐवज सादर करने के लिए अपकिर्ती ठराव:- जब संबंध प्राधिकरण निर्दीष्ट करके एक किताब पत्र व्यवहार, दस्तऐवज, मजकूर, कागजपत्र तथा उनका कुछ भाग

जो सादर करने कि आवश्यकता है तथा स्वःआकरनी उनको प्रत्यक्ष सत्यता को पटाना या शपथपर गवाह देने कि आवश्यकता है तथा उन भागीदार से करवाइये तथा मुख्यतयार करे प्रतीनीधी या कर्मचारी को सादर करे संबंधीत प्राधिकरण तथा तत्सम समीती

- 3) जानकारी प्रदान करने के लिए अपकिर्ती ठरावः— जब संबंध के अधिकार ने दिये गये मुदत में उनके निर्दीष्ट किये गये रिटर्नस, दस्तऐवज प्रमाणपत्र, जाहीरनामे, चेक किये गये ना किये गये (ऑडीट) गणना इस प्रपत्र कि, संबंध के अधीकरण के मुख्य जानकारी के साथ एकत्रीत निर्दीष्ट किये गये और जिस वक्त आवश्यकता होगी उस हालाथ में उसकी आवश्यकता है होगीप संबंधीत प्राधिकरण मत के अनुसार सभासद से जाहीर किया होगाप
- 4) झुटे और दिशाभूल करनेवाले प्रदर्शनः संबंध प्राधीकरण के प्रदर्शन करनेवाले रिटर्नस, दस्तऐवज, प्रमाणपत्र, जाहीरनाम, चेकींग किये हुए (अुदतिएद) या न चेकिंग (न्—ानदतिएद) हिसाब जब झुटे और दिशाभूल करनेवाले है या उनमें से विधान झुटे या दिशाभूल करनेवाले है.
- 5) मनस्ताप देनेवाले शिकायतः—संबंध प्राधीकरण के सामने उथळ या द्वेषभावना प्रेरीत मनस्ताप देनेवाली शिकायत लानेवाली या जबसे संबंधीत अधिकार के संधि
- 6) देय रकम और फी भरने से अपकिर्ती ठराव होनेवालेः— जब वर्णन फी, विवरण फी, शुक्क, तकाजा रकम, जमा रकम, जज—शुल्क या अन्य कोई रोख रकम जिसका भुगतान करने के विस्तार पूरा हुआ है. एक जुर्माना कि रकम लागू कि गई है जो संबंध में प्राधिकरण से निर्दीष्ट विस्तार भरने कि है.
- 7) विना सहकार्य और धमकी जब वो दुर्लक्षीत और अपकिर्ती संधि और संबंध अधिकार सहकार्य करने के लिए नकार देनेवाले ऐर क्लअरिंग कॉर्पोरेशन और कर्मचारी और क्लअरिंग कॉर्पोरेशन के प्रतीनीधी कौनसेही हानी और धमकी देने के कारन संधि और क्लअरिंग कॉर्पोरेशन उनके कर्मचारी और प्रतिनिधी उनके कार्यक्षम की कर्तव्ये और अपकिर्ती, दुर्लक्षीत और उनके क्षेत्र में प्रवेश करने के लिए परवानगी के लिए अनुमति नही दियाप रेकॉर्डस, संगणक आणि अन्य जानकारी और दूरसंचार प्रनाली.
- 8) झूटे और दिशाभूल करनेवाले रिटर्नसः—  
क्लअरिंग कॉर्पोरेशन के नियमों उपविधी और कायदा अंतर्गत आवश्यक इस विवरण पत्रात उन्होंने कोई झुटे और दिशाभूल करणारी विदान प्रदर्शन करनेवाले, क्लअरिंग फॉर्म व्यापारीक में वो दुर्लक्षीत और अपकिर्ती होगाप

ई) गैर व्यसायिक आचरण— क्लीअरिंग मेंबर को निम्नलिखित कार्यों के गैर व्यसायिक आचरण के लिए दोषी पाया जा सकता है जिसमें अन्य बातों के अलावा इस तरह के कार्य किए जाते है:

- 1) बनावट नामः उन्होंने उनके अपना व्यापार/ व्यवहार किया है और उनके उपभोक्ता के व्यापार काल्पनीक नाम और वो बनावट नाम क्लअरिंग कॉर्पोरेशन के व्यापार में लाऐगा तबप
- 2) फिरती अफवाहः उसने प्रत्यक्ष और अप्रत्यक्ष से कौनसेही प्रकार से प्रसारन और कौनसेही अफवाह प्रसारन किया तो
- 3) पूर्व न्यालयीन व्यापारः वो इस ज्ञात से पार्टी को तयारी (धोका देने के लिए)  
मदद करा हो और कौनसेही नियोजन पूरा करने में और कौनसेही प्रकार कि नियोजन खरीदके, खरीदना और बिकना ऑफर और बझार समतोल सेट अप लागू किये गये रोख विक्री और एक कहानी (रूकावट) निर्माण लाने के लिए जो दर प्रामाणिक बझार मूल्य इसलिए प्रतीबंध नही होगा.
- 4) बझार और किमतीयों कुशल दृष्टीकोनः वो प्रत्यक्ष और अप्रत्यक्ष से अकेले और अन्य व्यक्तीयों साथ वास्तवीक तयार करने के लिए कौनसेही एक सुरक्षा में व्यवहार का मालीक परीनामकारक होगा और इस सुरक्षा में क्लअरिंग सभासद कि सक्रीय खूली रहेगी और इस सिक्युरीटीज की किमती कम से कम जादा हो सकती हैप मुख्य सिक्युरीटीज के खरीदना और बिक्री करने के उदेश से अन्य कोई या इस व्यवहार से लाभ देने के लिए उपयुक्त होगा.
- 5) व्यवहार में ामकः जब मार्केट के संबंध में कौनसेही अन्य सिक्युरीटीज के किमतीओ के संदर्भ में क कम वैद्य से तथा ामक करनेवाले व्यवहार दिखने से खरीदने की ऑर्डर नॉद कि जाती है और सिक्युरीटीज की बिक्री कि जाती है और कौनसेही प्रकार कि सिक्युरीटीज को खरीदना तथा बिक्री के व्यवहार के भाग लेने के वक्त समजके मुख्य सौदा इस पर्याप्त और योग्य उस आकारणी के किमंतीयो का और खरीदना बिकना के समय से खात्री करके समान आकार और किमत और मुख्य सिक्युरीटीज को खरीदना बिक्री के लिए लगनेवाला वक्त के लिए व्यवहार में उतरना और उतरने के बाद वही और अलग ग्राहक के लिए और

मुख्य सिक्युरिटीज को खरीदना बिक्री की ऑर्डर नोंदणी के लिए समान आकार किमत और सदर सिक्युरिटीज के लिए जी खरीदना और बिक्री का वक्त इसका योग्य संधी का इस्तमाल करना.

- 7) जिसकी गॅरंटी नहीं है उसका व्यापार: जिस सभासद कि गॅरंटी नहीं है किसी कि पर्वा या अन्य व्यवहार का व्यापार मार्केट में कर रहा हो और उसका परिणाम उसके उपभोक्ता कि खरीदना और बिक्री के हिसाब से हो रहा है और व्यापार में वो सभासद प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष से संबंध है और इसकी खरीदना या बिक्री जादा समानकार क दर्शनीय होगी(उपभोक्ता के दृष्टीकोन से) तथा उसके अपने पेट और आर्थिक साधन इसलिए तथा इस सेक्युरिटीज के लिए मार्केट के दृष्टीकोन से कर रह होगा.
- 8) उपभोक्ता के लिए व्यवहार संभालना अपकिर्ती: जब मुख्य सभासद कौनसेही योग्य कारन के अलावा उपभोक्ता के व्यवहार सेवा देने के लिए अपकिर्ती ठराव होगा.
- 9) हक और विशेष अधिकार बाबत में फारकत: जब क्लिअरिंग सभासद के हक से तथा अन्य कौनसेही हक से विशेष अधिकार से असाईनींग, गहान, हायपोथीकेशन तथा चार्जस के व्यवहार संयुक्त होगा या एक्सी कोशीश करने के बाद इसलिए जानकारी पूर्वक से हक मुख्य या अन्य विशेष अधिकार से (क्लिअरिंग सभासद के) गहान, तारन, दायित्व इस व्यवहार से जूझा होगा तब.

एफ) गैर पेशेवराना व्यवहार : जब नीचे दिये गये कोई क्लिअरिंग सभासद गैर पेशेवराना व्यवहार कर रहा हो तब उसको दोषी माना जाता है:-

- 1) उन सिक्युरिटीज में व्यापार करना जिसमें मनाही है – उस तरह डीलस् और सिक्युरिटीज जिसमें व्यवहार करना प्रतिबंधित है.
- 2) दोषी उपभोक्ता के साथ व्यवहार करने तक: प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रीत सेइस उपभोक्ता के साथ व्यवहार व्यापार करना या उनसे मिलने वाली आदेश आपूर्ति करने लिए उनके जानकारी से मुख्य उपभोक्ता उसके दायीत्वों की पूर्तता (सेक्युरिटीज के व्यवहार संदर्भ में से) करने के लिए विफलता हुई है और दूसरे अन्य कोई क्लिअरिंग सभासद के साथ किये गये व्यवहार में दोषी माना गया हैप जबसे मुख्य उपभोक्ता उसके मुख्य क्लिअरिंग सभासद के दायित्व के देयता रकम के बाबत योग्य जो तजवीत किया नहीं है.
- 3) सिविल व्यक्तीयों के लिए व्यापार करनेवाले: क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनकी पूर्वीत समंत न लेने इस व्यक्ती के साथ व्यवहार करने से जो व्यक्ती सिविल और नादार है. ऐसे भी होकर उस व्यक्तीयों समक्ष कोटी से अंतीम आराम मिला है.
- 4) निलंबीत होकर भी अनुमति न लेकर व्यापार करे: क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन की अनुमति न लेके उसके सभासद के उसके खाते पर अथवा प्रमुख अधिकार के खाते पर व्यवहार किया, तथा क्लिअरिंग सभासद के करे इस विस्तार से व्यवहार किया इस विस्तार मुख्य सभासद क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के साथ निलंबीत किया गया था.
- 5) निलंबीत किये गये, हकल किये गये दोषी क्लिअरिंग सभासद के साथ / ट्रेडींग सभासद के साथ व्यापार किये है:- जब क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन कि पूर्व समंती न लेकर जब एक निलंबीत करके निकाल दिये गये दोष घोषीत किये क्लिअरिंग सभासद के साथ क्लिअरिंग सभासद के साथ / ट्रेडींग सभासद के साथ व्यापार करे.
- 6) अन्य क्लिअरिंग सभासद के कर्मचारी के लिए व्यापार:- जब अन्य क्लिअरिंग सभासद के कर्मचारी के लिए तथा उनके साथ प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रित से लिखावट समंती न लेके व्यापार करे.
- 7) विज्ञापन: जब विज्ञापन व्यावसायीक वैद्यसे और नीयमीत से परीपत्रक देके, और अन्य व्यापारीक संवाद के लिए खुद की उपभोक्ता के जादा व्यक्तीयों तथा पॅम्पलेटस, परिपत्रक और अन्य माहितीपत्रक तथा अहवाल तथा स्टॉक मार्केट संदर्भ में जानकारी जाहीरात कोड के उल्लंघन उनके क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के निर्दीष्ट किये गये है.
- 8) मर्जित आवश्यकता कि परिहार : उस परिहार और परिहार करने कि कोशीश तथा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के निर्दीष्ट बंदीस्त कि गई.
- 9) सिक्युरिटीज मार्केव-ट मध्ये इस व्यक्तीयों के व्यवहार करके उनसे बिक्री या खरीद व्यवहार करने के लिए उसके बीच में दिवार पडी है:- जब प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष से उनके व्यापार के बीच तथा एक व्यापार करने के वक्त एक व्यक्ती के लिए उनसे इस मार्केट में बिक्री- खरीदना तथा कौनसेही व्यवहार करने कि सेबी के बिच बंदी कि गईप है.

- 10) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के बाहर क्लिअरिंग:— जब कॉर्पोरेशन क्लिअरिंग सिस्टीम के बाहर व्यवहार हो रहा है तथा जिस वक्त अनुमती नहीं उस वक्त
- 31) क्लिअरिंग सभासद कि उसने/इसने भागीदारी के लिए कर्मचारीयें कि जिम्मेदारी:—  
क्लिअरिंग सभासद के प्रतिनिधी कर्मचारी और अन्य व्यक्ती अधी—त प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष से मुख्यतार के सृजन और उसको निकाल देने के बाबत में जिम्मेदार होगा इसलिए उसके लिए उस प्रकार की जुर्माना इतनाही मर्यादा, जब इस सृजन और कमतरता के साथ निर्माण हुआ है.
- 32) क्लिअरिंग मेंबर और अन्य इसने अच्छी तरीखे से जानकारी देने चाहीए:  
क्लिअरिंग सभासद क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के सामने उसके भागीदार, मुख्यतार और कर्मचारी उसके बाबत में आगे आकर समक्ष से गवाह देनी चाहिए और तथा उसमें कुछ भाग क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के सामने प्रदर्शन करे उसमें उसका अधिकार है और पुछताछ के लिए उसके महत्व मटेरीअल और कार्यवाही होगी
- 33) कायदा प्रतिनिधीयों कि अनुमति आवश्यक कौनसेही व्यक्ती को, वो हक नहीं है कि उसके समोपदेशक, मुख्तार वकील तथा अन्य प्रतिनिधी के मार्फत खूदको प्रदान करे; कौनसेही प्रकार के पुछताछ के लिए तथा पुछताछ, कारवाई और सुनावणी के लिए क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के सामने प्रदान हो सकते है. उस वक्त उसको क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन से अनुमती नहीं मिल सकती
- 34) अस्थायी निलंबन:
1. संबंध में अधिकार के मत के अनुसार जब वो वैसे करना आवश्यक हैप वो कारन लिखित स्वरूप में रेकॉर्ड करना, क्षण के सदस्य निलंबित, मुख्य विभाग के निचे प्रलंबित, बर्ताव पालन कारवाई समाप्त होगीप (क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन से) क्षण के निलंबन के लिए परिणामकारक होगा.
  2. मुख्य क्षण के निलंबन के लिए क्लिअरिंग सदस्य को कारन दिखावे के लिए नोटीस वाजवी अवधी में भेजना होगा.
  3. संबंधीत प्राधीकरण के तारतम्य भावनां इस प्रकार कि क्षण के निलंबन कि कारवाई से पीछे लेनी पड़ेगीप उसके कारन लिखित स्वरूप में नोंद किया जाएगाप जब संबंधीत प्राधीकरण समाधान होगा इस अग्रगण्य परिस्थीती में संबंधीत प्राधीकरण के मत अनुसार परिणामत क्षण के निलंबन तथा उस वक्त संबंध प्राधिकरण के निर्देशन निर्णय होगा तथा आस्तित्व के अनुसार निर्णय पीछे लेकर समाधानी से रास्ता निकालकर देगा.
  4. क्लिअरिंग सभासद क्षण के निलंबन प्रभावित होकर संचालक बोर्ड को अपील कर सकता है या इस शर्तो से अपील कि जिससे साधारन क्षण निलंबन न होके तथा संबंध प्राधीकरण के सूचनाएं से कारवाई हो सकती है.
- 35) क्लिअरिंग सभासद को बढ़ाकर दिये गये सवलत और प्रतीबंध से पूरी तरीखे से निकाल देगा.  
यद्याप जब क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन को मुख्य नियमों में उलंखित किया होगा तब क्लिअरिंग सभासद के कौनसेही सवलत, क्लिअरिंग सवलत सहीत एक से एक निकाल दिये जाएंगा तथा उसमें कुछ प्रतिबंध लाना पड़ेगाप तथा क्लिअरिंग सभासद को मुख्य सवलत निकाल देने के लिए उसको बताना पड़ेगा तथा उसमें प्रतिबंध रखने के लिए कहना पड़ेगाप जब परिस्थीती जितनी जरूरी होगी उस कारन के लिए लिखित स्वरूप में नोंद किया जाएगाप मुख्य क्लिअरिंग सभासद कि सवलत का निकाल देने के लिए तथा उसमें प्रतिबंध लगाने के लिए सुनावणी कि आवश्यकता नहीं है.
- 36) सेबी द्वारा पंजीकरण और निलंबन पर प्रभाव:—  
सेबी द्वारा होनेवाले निलंबन की पंजीकरण परिणामकारक है तभी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के नियमों उपविधी और नियमावली के तरतूद में कोई पंजीकरण है तभी ही क्लिअरिंग सभासद कि पंजीकरण सेबी से निलंबित कि गईप क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के क्लिअरिंग सभासद रद किया जायेगाप उसका विस्तार इस वक्त निलंबन लागू होगा उस वक्त पर हि रहेगा.
- 37) बर्ताव नष्ट होने कि कारवाई:—  
शायद एक और संयुक्त से बर्ताव नष्ट कि कारवाई इसलिए शायद निकाल देने कि तथा निलंबन जुर्माना, पेनल्टी, विरोध, चेतावनी, तंबी तथा सभी क्लिअरिंग सभासद का हक शायद निकालना पड़ेगा तथा उसके अलावा एक क्लिअरिंग सभासद का सदस्य से निकालना पड़ेगा. शायद क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन से इस एक और संयुक्त से होगा.
- 38) जुर्माना कोड (डिजाइन):—  
क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन का जुर्माना/ कोड/ डिजाईन निर्देशीत किया जायेगाप जुर्माना लागू किया जाएगाप निलंबन विस्तार से विशेष क्लिअरिंग सभासद के हक शायद निकालकर लेना पड़ेगा और जुर्माना/ पेनल्टी रकम/ विरोध/ चेतावनी इस सभी उल्लंघन होने के लिए लागू किया जाएगाप उपेक्षा, अवमान तथा परिहार, क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के नियमों, नियमावली में तरतूद, उपविधी तथा प्रपत्र, आदेश, नोटीस, निर्देश, निर्णय तथा अधिनिर्णय अनुसार या निचे दिया गया हैप अधी—त कर्मचारी

(क्विलअरिंग कॉर्पोरेशन के) जुर्माना कोड के अनुसार मुख्य जुर्माना पर निर्देशित आदेश के अनुसार अतीरिक्त तथा बड़े रकम का जुर्माना आकारणी का अधिकार को रोक नहीं सकता, जब परिस्थिती वैसी गारंटी दे रही है तब

39) विनियम:-

- अ) क्विलअरिंग कॉर्पोरेशन उनके तारतम्य भावनाओं का क्विलअरिंग सभासद को विरोध शिसाभगं कारवाई से उनको सही लगेगा उसकी संख्या कम या जादा कर सकती है.
- ब) क्विलअरिंग कॉर्पोरेशन उनके खूद के विचार के अथवा संबंधीत क्विलअरिंग सभासद ने सादर किये गये अर्ज के अनुसार उनके निर्णय के सभी विचार करे और भी हो सकता है सुधार या क्विलअरिंग सभासद के विरोध कि पकड अनुशासनभंग कि कारवाई शायद पीछे ले सकती है. इस शर्तपर कि गई मुख्य अर्ज क्विलअरिंग सभासद से फिरसे दिखा जाएगा और निर्णय मिलने के तारीख से एक महिने के अंदर अर्ज सादर करना पडेगाप क्विलअरिंग कॉर्पोरेशन उनके तारतम्य भावनां उनके मुख्य अर्ज के पुर्नविचार करना पडेगा और इस शर्त पर उनको सही लगेगा जुर्माना या पेनल्टी या उसके पूर्वत भरना कि वसूल किया जाएगा तथा रद किया जाएगा.

40. जुर्माना और पेनल्टी भरने के लिए अपकिर्ती:-

जैसे क्विलअरिंग सभासद पर लागू हुऐ जुर्माना और पेनल्टी रकम क्विलअरिंग कॉर्पोरेशन के निर्देशीत किये गये विस्तार से भरे नहीं हैप उसको जारी किये गये नोटीस मिलने के तारीख से विशेष विस्तार से न भरे हुऐ क्विलअरिंग कॉर्पोरेशन के अनुसार निलंबीत किया जाएगा तथा उसके प्रतिबंध किया जाएगाप उस वक्त मुख्य रकम का भरना निर्दिष्ट विस्तार में किया नहीं जाता है और जब मुख्य भरनेवाली सभासद अपकिर्ती होके उसके क्विलअरिंग कॉर्पोरेशन निकाल देगा. इसलिए पूर्वग्रहन न रखके क्विलअरिंग कॉर्पोरेशन अपने अधिकारन वरील कौनसी ही कारवाई कर सकेगा, क्विलअरिंग कॉर्पोरेशन मुख्य जुर्माना और पेनल्टी कि रकम वसूली क्विलअरिंग सभासद को देनेवाली रकम में मुख्य रकम करके लेना पडेगा.

41) निकाल देने के परिणाम:

- अ) क्विलअरिंग सभासद का हक का विनाश: निकाल देने लिए क्विलअरिंग सभासद को हक का विनाश (क्विलअरिंग सभासद इसलिए) विनाश होगा और मुख्य क्विलअरिंग सभासद इसलिए कौनसे ही कार्य नहीं कर सकते हैप लेकिन क्विलअरिंग कॉर्पोरेशन से इस क्विलअरिंग सभासद के कौनसेही दायित्व फिर भी सेबी और अन्य उनके कोई उपभोक्ता और साहब इसलिए सभासद के हक और जिम्मेदारी वैसे भी चालू रहेगा.
- ब) करार कि पूर्तता: निलंबीत हुऐ सभासद कि उनके निलंबन काल में उनके प्रलंबीत करार कि पूर्तता करने के बंधन होगा.
- क) आगे व्यापार करने के लिए बंदी:- निलंबीत किये गये क्विलअरिंग सभासद उनके निलंबन काल में प्रलंबीत व्यवहार पूरा किया सकता है.
- ड) बैंकर के हक का हानी न पाहुचाए:- निलंबीत हुऐ क्विलअरिंग सभासद के बैंकर कि होगी उनके हक का कौनसेही प्रकार कि बाधा नहीं आयेगी.
- ई) सभी विभागों के दुयम निलंबन:- क्विलअरिंग कॉर्पोरेशन के सभी विभाग के सदस्य मुख्य सभासद के निलंबन काल में क्विलअरिंग सभासद इसलिए उनके हक का निलंबन किया जाएगा.
- फ) क्विलअरिंग हक के दुय्यम निलंबन:- जब एक विनीमय के क्विलअरिंग के सभासद के बाबत में कुछ सभासद के हक होगा तब उनके निलंबन काल में एक क्विलअरिंग सभासद इसलिए सभासद हक का निलंबन किया जाएगा उसके बाद संबंध प्राधीकरण के जो सही लगेगा उनके प्रत्येक केस बाबत उनके सभासद के निलंबन के काल में निलंबन आह्वान होगा.

42. कालपटी के परिणाम:

क्विलअरिंग सभासद के कालपटी के निचे दिये गये परिणाम सभावना:

- अ) क्विलअरिंग सभासद के हक का विनाश: निकाल देने से क्विलअरिंग सभासद का हक (क्विलअरिंग सभासद इसलिए) विनाश होगा और सभी क्विलअरिंग सभासद इसलिए कौनसेही कार्य नहीं कर सकतेप परंतु क्विलअरिंग कॉर्पोरेशन से इस क्विलअरिंग सभासद के कुछ दायित्व फिर भी सेबी और अन्य उनके कुछ उपभोक्ता और सावकार इसलिए रहनेवाले सभासद के हक और जिम्मेदार इसमेंही चालू रहेगा और उनके निकाल देने कि कौनसेही परिणाम या इस संबंध में नहि होगा.
- ब) करार कि पूर्तता:-  
निलंबीत/ निकाल देने से क्विलअरिंग सभासद उनके प्रलंबीत सभी करार कि पूर्तता उनके इस निलंबन काल में करने के संबंध के बावजूत उनके क्विलअरिंग सभासद कि अनुमती देनी पडेगी और इस प्रलंबित व्यवहार कि एक क्विलअरिंग सभासद इसलिए पूर्तता करने कि जिम्मेदारी पूरी करने पडेगी.

- क) डिफॉल्टर इसलिए घोषणा होने के बाद होनेवाले परिणाम और उनके साथ कैसा बर्ताव करे—  
क्लिअरिंग सभासद के जबरदस्ती से निकाल देने के तथा निलंबन इस केस में इसलिए क्लिअरिंग सभासद इस प्रकार के डिफॉल्टर इसलिए घोषणा होने के बाद क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के उपवीधी तरतूद में होनेवाले डिफॉल्टर और दोषी और समझोता, हमी निधी इनकी अनुक्रम से लागू किया जायेगा.
- ड) सभी सभासद को निकाल देना: निकाल देनेवाले क्लिअरिंग सभासद के क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन का सभासद इसलिए सभी बाब रोखके और उनकी निकाल देने और होने वाली भूमीका स्थिर रहे और क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनके सभी विभाग के और बाकी संबंधीत और उनके सभासद कि सभी हक जो क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन से अपेक्षीत है वो रद बाबत ठराव होगा.
- 43) आउट लाने के लिए निकाल देन के नियम:  
जब क्लिअरिंग सभासद उनकी निकाल देने से एक क्लिअरिंग सभासद इसलिए करने कार्य रोखकर और उपर दिये गये नियम 28 अ, (गहि (व्ह (व्ह (वाह और (क्षह के अनुसार नियम 42 के अनुसार होनेवाली तरतूद कि अमलबजावनी होगी, जो अन्य कोई निर्देश को दिया नहीं जाता.
- 44) मौत से सभासद के हकपर होने वाले परिणाम:—  
अ) क्लिअरिंग सभासद कि मौत कि मौत प्रसंग उनके कायदा प्रतीनीधी और उनके वारसों और उनके कर्मचारी और सभासद कि मौत कि सूचना मिलनेवाली है उन्होने तात्काल मुख्य सूचना लिखीत स्वरूप मे क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन को देना चाहिए.  
ब) एक क्लिअरिंग सभासद कि मौत होती है, सभी अनुदान, कर्जाजुर्माना, फिस और शुल्क और अन्य रोख व्यवहार जो संबंध के प्राधिकारन से अपेक्षीत है और मुख्य मयत सभासद से क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन को देयता है इस सभी रकम डिफॉल्टर संमीती से दृष्टीकोन होगा जो रकम मयत सभासद से देयता है वो व्यापार गारंटी निधी मे जमा किया जायेगाप और सभी कर्जा, दायित्व देयता और दावा जो सभी सभासद के करार में उनके मान्यता होगी और उनके क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के नियम 34 वीधी और नियमांवली में तरतूद के अनुसार जो संबंध प्राधीकरण से मान्यता है और पूर्ण रूप से भरपाई कि जायेगी इस सभी मयत सभासद के कायदेशीर प्रतीनीधीऔर वारसों के उनके नामनिर्देशन के हक बजावने से पहले इस सभी बाब कि पूर्तता होगी.
- 45) जुर्माना आकलन बाबत कि अधिसूचना:  
क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन उनके तारतम्य भावनावों से और जो उनको सही लगेगा इस सिस्टीम से सार्वजनिक रित कि नोटीस निकाल दे सकते है तथा मुख्य व्यक्तीयों जिसका समावेश मुख्य अधिसूचना में किया गया है और जो मुख्य नोटीस निकाल देने के कारण है इस सभासद के क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन से निकाल देने और निलंबन होगा. उनके जुर्माना कि आकलन होगा और उनके डिफॉल्टर इसलिए घोषणा किया जायेगा और उनके क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के विरोध तथा कौनसेही सभासद का विरोध तथा कौनसेही क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन के कौनसेही प्रतिनीधी बाबत मुख्य अधिसूचना के प्रसिध्दी के वितरन के बाबत कौनसी ही कारवाई नहीं होगी.

मनीशा ठाकुर  
कंपनी सचिव और मुख्य नियमन अधिकारी  
भारतीय क्लियरिंग कॉर्पोरेशन लिमिटेड

मुंबई,

दिनांक 23 सितम्बर, 2014

बीएसई लिमिटेड

25 अगस्त 2014 के सेबी के पत्र एमआरडी/ओडब्ल्यू/25022/2014 द्वारा अनुमोदित के अनुसार कंपनी की पूर्व अंतर्नियमावली को हटाना तथा उसके स्थान पर बीएसई लिमिटेड की अंतर्नियमावली का नया सेट अपनाना

जैसा कि प्रतिभूति करार (विनियमन) अधिनियम 1956 के प्रावधानों के अनुसरण में, किन्हीं नियमों (नियमों में अंतर्नियमावली शामिल है) का बनाया जाना या उनमें आशोधन किया जाना उनके प्रकाशन की शर्त के अधीन है।

अब, अतएव बीएसई लिमिटेड (एक्सचेंज), एतद्वारा बीएसई लिमिटेड की नयी अंतर्नियमावली के नये सेट का प्रकाशन करता है।

कंपनी अधिनियम, 1956

शेयरों द्वारा सीमित कंपनी

बीएसई लिमिटेड संबंधी संस्था के अंतर्नियम

सारणी—क का लागू होना

कंपनी अधिनियम, 1956 की पहली अनुसूची में अंतर्विष्ट विनियमावली उसी सारणी में किए गए प्रावधानों के संदर्भ में उठने वाले कंपनी के किसी भी मामले पर लागू होगी, जबकि वह इसमें किए गए प्रावधानों पर लागू नहीं होगी। यदि इन अंतर्नियमों और सारणी—क के बीच कोई असंगति पैदा होती हो तो ये अंतर्नियम अभिभावी होंगे।

परिभाषा और निर्वचन

परिभाषा

1. इन अनुच्छेदों में जब तक संदर्भ या अर्थ को लेकर कोई प्रतिकूल स्थिति न पैदा हो जाती तो —

- (क) “अधिनियम” से तात्पर्य है कंपनी अधिनियम, 1956;
- (ख) किसी व्यक्ति से जुड़े “एसोसिएट” के अंतर्गत अन्य ऐसा व्यक्ति शामिल है :
  - (i) जो पहले व्यक्ति पर प्रत्यक्ष या परोक्ष रूप से स्वयं या किसी अन्य व्यक्तियों के साथ संयुक्त रूप से नियंत्रण रखता हो;
  - (ii) जो पहले व्यक्ति की प्रदत्त इक्विटी पूंजी में पंद्रह प्रतिशत या उससे अधिक हिस्सा रखता हो;
  - (iii) जिसका निदेशक या भागीदार पहले व्यक्ति या समनुषंगी या धारक कंपनी का भी निदेशक हो, जैसी स्थिति हो;
  - (iv) जो पहले व्यक्ति या कंपनी के प्रबंध-तंत्र में शामिल धारक कंपनी या समनुषंगी कंपनी हो;
  - (v) जो पहले व्यक्ति का रिश्तेदार हो;
  - (vi) जो ऐसे हिंदू अविभक्त परिवार का सदस्य हो जिसमें पहला व्यक्ति भी एक सदस्य हो;
- (ग) “निदेशक मंडल” या “बोर्ड” या “शासी मंडल” से अभिप्रेत है कंपनी का निदेशक मंडल;
- (घ) “बीएसई” का अभिप्राय है शेयर बाजार, जिसे पूर्व में ‘बंबई शेयर बाजार’ के रूप में जाना जाता था। यह कई व्यक्ति के समावेश से बना एक अनिगमित एसोसिएशन है, जिसका मूल कारोबार स्थल फ़िरोज़ जीजीभाय टॉवर्स, दलाल स्ट्रीट, फोर्ट, मुंबई। इसे भारत सरकार द्वारा प्रतिभूति संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1956 के अंतर्गत के माध्यम से और दिनांक 31 अगस्त 1957 की अधिसूचना सं.17/2/56-एसई/ईएडी के अंतर्गत मान्यता दी गई है। सेबी के दिनांक 10 जनवरी 2002 के पत्र सं. एसएमडी/एसईआईडी-आई/बीएसई/ 592/02 के माध्यम से दिए गए अनुमोदन के अनुसार इसका नाम को बदलकर ‘बीएसई’ रखा गया।
- (ङ) “उप-विधि” का तात्पर्य है एससीआरए के अंतर्गत बनाई गई एक्सचेंज की समय-समय पर यथालागू उप-विधि;
- (च) “अध्यक्ष” से अभिप्रेत है बोर्ड का अध्यक्ष;
- (छ) “समिति” के अंतर्गत बोर्ड द्वारा गठित समिति शामिल है;
- (ज) “कंपनी” का अभिप्राय है बीएसई लिमिटेड;
- (झ) “नियंत्रण” का अर्थ भारतीय प्रतिभूति और विनियम अधिनियम (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) विनियम, 2011 या उनमें किए गए आशोधन के विनियम 2 के उप-विनियम के खंड (ई) के अंतर्गत दिए गए अर्थ के समान होगा;
- (ञ) “निदेशक” से अभिप्रेत है बोर्ड का सदस्य;
- (ट) “नियत तारीख” का अभिप्राय बीएसई के बोर्ड द्वारा निर्धारित तारीख से है जो इस योजना के अंतर्गत समय-समय पर अनुमत अवधि के अंदर;
- (ठ) “एक्सचेंज” का तात्पर्य है बीएसई लिमिटेड और संदर्भानुसार बीएसई भी कहलाएगा;
- (ड) “वित्तीय वर्ष” तब तक 31 मार्च को समाप्त 12 महीने की अवधि का होगा, जब तक बोर्ड द्वारा अन्यथा विनिर्दिष्ट न किया जाता हो;
- (ढ) “प्रथम निदेशकों” का तात्पर्य इन अनुच्छेद 121 में बताए अनुसार होगा;
- (ण) “प्रबंध निदेशक” का तात्पर्य उक्त अधिनियम में वर्णित रूप से होगा;

- (त) "कार्यालय" से अभिप्रेत है कंपनी का तत्कालीन कार्यालय;
- (थ) "लोक हितनिदेशक" का तात्पर्य इन अनुच्छेदों के अनुच्छेद 146 में किए गए वर्णन के अनुसार होगा;
- (द) "विनियम" से अभिप्रेत है समय-समय पर लागू नियमों व उप-विधियों में विनिर्दिष्ट एक्सचेंज के विनियम;
- (ध) "नियम" से अभिप्रेत है एससीआरए के अंतर्गत समय-समय पर बनाए जाने वाले एक्सचेंज के नियम;
- (न) "योजना" का अभिप्राय एससीआरए की धारा 4बी(2) जैसा कि समय-समय पर संशोधित किया जाता हो, के अंतर्गत सेबी द्वारा दिनांक 20 मई 2005 के अपने आदेश सं. एसईबीआई/एमआरडी/40967/2005 के माध्यम से अनुमोदित बीएसई (निगमीकरण और पृथक्करण) योजना, 2005 से है;
- (प) "एससीआरए" से अभिप्रेत है प्रतिभूति संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1956;
- (फ) "मुहर" से अभिप्रेत है तत्कालीन कंपनी की मुहर;
- (ब) "सेबी" से अभिप्रेत है सेबी अधिनियम के अंतर्गत स्थापित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड;
- (भ) "सेबी अधिनियम" का तात्पर्य है भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड, 1992;
- (म) "सचिव" का आशय इन अनुच्छेदों के अनुसार नियुक्त कंपनी के सचिव से है;
- (य) "शेयरधारक" से अभिप्रेत है कंपनी के इक्विटी शेयर रखने वाला व्यक्ति तथा संदर्भानुसार इसके अंतर्गत कंपनी के अधिमानी शेयर रखने वाला व्यक्ति भी शामिल होगा;
- (र) "शेयरधारक निदेशक" का तात्पर्य इन अनुच्छेदों के अनुच्छेद 142 में किए गए वर्णनानुसार होगा;
- (ल) "ट्रेडिंग सदस्य" का अभिप्राय उस व्यक्ति से है जो किसी मान्यता-प्राप्त शेयर बाज़ार में ट्रेडिंग अधिकार रखता हो और इसके अंतर्गत स्टॉक ब्रोकर भी शामिल है;
- (व) "कार्य दिवस" का तात्पर्य है शनिवार या रविवार को छोड़कर अन्य दिन, जिसको मुंबई स्थित कार्यालय कारोबार के लिए खुला रहते हैं;
- (श) "लेखन" के अंतर्गत मुद्रण, टंकण एवं लिथोग्राफी तथा, बोर्ड द्वारा अनुमति दी जाने की स्थिति में फ़ैक्समली, कंप्यूटर द्वारा किए जाने वाले डाउनलोड, इलेक्ट्रॉनिक मेल शामिल हैं। साथ ही, इसके अंतर्गत लेखन की ऐसी सभी वैकल्पिक पद्धति शामिल है जिन्हें बोर्ड द्वारा समय-समय पर 'लेखन' के रूप में विनिर्दिष्ट या अनुमोदित किया जाता हो।

#### निर्वचन

2. इन अनुच्छेदों में जब तक संदर्भ या उसके अर्थ को लेकर कोई प्रतिकूल स्थिति पैदा नहीं हो जाती हो, तब तक :

- (क) व्यक्ति शब्द के अंतर्गत कंपनियां, निगमित निकाय, कृत्रिम संस्थाएं, एकल व्यक्ति, फर्म, संयुक्त परिवार, व्यक्तियों के संघ, सोसायटी और ट्रस्ट शामिल हैं;
- (ख) पुल्लिंग शब्दों के अंतर्गत स्त्रीलिंग व नपुंसक लिंग शब्द भी शामिल हैं और इसी तरह स्त्रीलिंग व नपुंसक लिंग शब्दों के अंतर्गत पुल्लिंग शब्द शामिल हैं;
- (ग) एक वचन शब्दों के अंतर्गत बहु वचन शब्द शामिल हैं, वहीं बहु वचन शब्दों में एक वचन शब्द शामिल हैं;
- (घ) ऐसे शब्द और अभिव्यक्ति की परिभाषा इन अनुच्छेदों में नहीं की गई है, किंतु उनकी परिभाषा अधिनियम, एससीआरए, सेबी अधिनियम या सेबी द्वारा जारी किए गए विनियम/ अधिसूचना/ परिपत्र में की गई है उनका तात्पर्य उन्हीं में या उनमें किए जाने वाले सांविधिक संशोधनों या समय-समय पर प्रवृत्त पुनरधिनियमन में बताए अनुसार होगा; तथा
- (ङ) हाशिये की टिप्पणी या अनुच्छेद का शीर्षक किसी भी अनुच्छेद की संरचना या निर्वचन को प्रभावित नहीं करेगा।

#### शेयर पूंजी

#### प्राधिकृत पूंजी

3. कंपनी की प्राधिकृत शेयर पूंजी कंपनी से संबंधित संस्था के अंतर्नियम के खंड V(ए) में किए गए वर्णन के अनुसार होगी।

#### बोर्ड के नियंत्रणाधीन शेयर

4. उक्त अधिनियम और इन अनुच्छेदों में बताए गए प्रावधानों के अनुसार कंपनी की पूंजी की हिस्सेदारी निदेशक मंडल के नियंत्रणाधीन होगी (जिसके अंतर्गत ऐसे शेयर भी शामिल हैं जो कंपनी की बढ़ी हुई पूंजी में समाविष्ट हैं)। यह निदेशक मंडल इन शेयरों या उनके कुछ अंश को समय-समय पर ऐसे व्यक्तियों को अधिमूल्य पर या सममूल्य पर (बशर्ते अधिनियम की धारा 79 के अंतर्गत किए गए प्रावधानों का पालन किया जाता हो) या अवमूल्य पर आनुपातिक रूप में या निश्चित निबंधन व शर्तों पर जोरी, आबंटित या बेच सकता है जिसे वह उचित समझता हो। साथ ही, उक्त मंडल आम बैठक में कंपनी की स्वीकृति



लेकर ऐसे किसी भी व्यक्ति या व्यक्तियों को किन्हीं शेयरों के ऑप्शन या कॉल का अधिकार सममूल्य पर या प्रीमियम पर प्रतिफल के लिए दे सकता, जिसे/ जिन्हें निदेशक ठीक समझते हों।

नकदी से इतर प्रतिफल के लिए आबंटन

5. बोर्ड उक्त अधिनियम और इन अनुच्छेदों के प्रावधानों के अधीन रहते हुए कंपनी की पूंजी पर शेयर नकद को छोड़कर अन्य किसी भी प्रकार के प्रतिफल के लिए आबंटित और जारी कर सकता है। इनके अंतर्गत बिना परिसीमा के किसी संपत्ति की बिक्री या माल के अंतरण या आपूर्ति की गई मशीनों या कंपनी को मिली सेवाओं के भुगतान या आंशिक भुगतान या श्रम-जन्य (स्वेट) इक्विटी शामिल हैं। आबंटित किए जाने वाले शेयरों को पूर्णतः प्रदत्त या अंशतरु प्रदत्त शेयर के रूप में जारी किया जा सकता है और इस प्रकार जारी किए जाने वाले शेयरों को क्रमशः पूर्णतः प्रदत्त शेयर या अंशतः प्रदत्त शेयर के रूप में माना जाएगा। आम बैठक में कंपनी की स्वीकृति लिए बिना किसी भी व्यक्ति को शेयरों के ऑप्शन या कॉल अधिकार नहीं दिया जाएगा।

किस्तों का भुगतान

6. यदि किसी शेयर के आबंटन की शर्तों के अनुसार संपूर्ण या आंशिक राशि या निर्गम मूल्य की राशि का भुगतान किस्तों में किया जाना है तो उस समय शेयर के पंजीकृत धारक या बाद में पंजीकृत होने वाले शेयरधारक द्वारा कंपनी को प्रत्येक किस्त का भुगतान उसके देय होने पर किया जाएगा।

अधिमानी शेयर

7. कंपनी उक्त अधिनियम की धारा 80 के प्रावधानों और अन्य प्रयोज्य प्रावधानों में किए गए प्रावधान के अधीन रहते हुए इस शर्त पर अधिमानी शेयर जारी कर सकती है कि कंपनी या संबंधित अधिमानी शेयरों का/ के धारक बोर्ड या कंपनी के माध्यम से किए जाने वाले विशेष संकल्प में निर्धारित रीति से द्वारा इस प्रकार के शेयरों का मोचन या अंतरण कर सकते हैं।

विभिन्न प्रकार के शेयर

8. यदि किसी भी समय शेयर पूंजी को विभिन्न श्रेणियों (जब तक संगत श्रेणी के शेयरों के निर्गम की शर्तों द्वारा अन्यथा उपबंधित न किया जाए) के शेयरों में विभाजित किया जाता है तो उस श्रेणी में रहने वाले अधिकार के स्वरूप में बदलाव उस श्रेणी के शेयर रखने वाले में से तीन-चौथाई भाग के शेयरधारकों से लिखित सहमति प्राप्त कर किया जा सकता है अथवा उस श्रेणी के शेयरों के धारकों के लिए अलग से बैठक बुलाकर विशेष संकल्प के माध्यम से सहमति प्राप्त कर किया जा सकता है, चाहे कंपनी का समापन हो रहा हो या नहीं। बशर्त यह उक्त अधिनियम की धारा 106 और 107 के अधीन हो।
9. अलग से बुलाई जाने वाली इस प्रकार की प्रत्येक बैठक पर इन अनुच्छेदों में किए गए आम बैठकों से संबंधित प्रावधान यथोचित परिवर्तनों सहित लागू होंगे। इस कोरम में अनिवार्य रूप से ऐसे दो व्यक्ति शामिल होने चाहिए जो प्रश्नाधीन श्रेणी के शेयरों के एक-तिहाई अंश का धारण करते हों या प्रॉक्सी के रूप में प्रतिनिधित्व करते हों।

आगे और शेयरों का जारी किया जाना

10. किसी भी श्रेणी के शेयरों के धारकों को प्रदत्त अधिकारों के स्वरूप में उसी श्रेणी के शेयरों के आगे किए जाने वाले सृजन या निर्गम के अनुरूप तब तक बदलाव नहीं माना जाएगा, जब तक उस श्रेणी के शेयरों के निर्गम संबंधी शर्तों में स्पष्ट रूप से अन्यथा उल्लेख नहीं किया जाता हो।
11. कंपनी की स्थापना की तारीख से दो वर्ष के बाद या कंपनी की स्थापना के बाद उसके शेयरों के आबंटन से एक वर्ष के बाद, जो भी पहली हो, कभी और शेयरों का आबंटन करते हुए कंपनी की अभिदत्त को बढ़ाने का प्रस्ताव किया जाता है तो :
  - क प्रस्ताव की तारीख को कंपनी के इक्विटी शेयर रखने वाले व्यक्तियों को आगे के शेयरों का प्रस्ताव परिस्थिति के अनुसार उस अनुपात में किया जाएगा जितना वे प्रस्ताव की तारीख को कंपनी के इक्विटी शेयर पर चुकता पूंजी में हिस्सा रखते हों;
  - ख उक्त प्रस्ताव एक नोटिस के माध्यम से प्रस्तुत किया जाएगा जिसमें प्रस्तावित शेयरों की संख्या का उल्लेख हो। साथ ही, उसमें समय-सीमा का उल्लेख भी हो जो प्रस्ताव की तारीख से पंद्रह दिन से कम न हो और यह भी बताया जाए कि उस समय-सीमा के भीतर प्रस्ताव स्वीकार नहीं किए जाने पर उसे अस्वीकृत मान लिया जाएगा;
  - ग उपर्युक्त प्रस्ताव में इस अधिकार का उल्लेख भी हो कि जिस व्यक्ति को शेयरों का प्रस्ताव किया गया है उसे उन शेयरों को या उनमें से किन्हीं शेयरों को किसी अन्य व्यक्ति के पक्ष में त्यागने का अधिकार है तथा इस आशय का उल्लेख उप-खंड (बी) में दर्शाए गए नोटिस में हो;
  - घ उपर्युक्त नोटिस में बताई गई समय-सीमा की समाप्ति के बाद या उस व्यक्ति, जिसे प्रस्ताव भेजा गया हो, से शेयरों के प्रस्ताव की अस्वीकृति सूचना मिलने के बाद निदेशक मंडल ऐसी कार्यवाई कर सकता है जो वह कंपनी के हित के लिए बेहतर समझे।

12. अनुच्छेद 11 में उल्लिखित बातों के होने के बावजूद किसी भी व्यक्ति (चाहे ऐसे व्यक्ति का उल्लेख अनुच्छेद 11 (क) में किया गया हो या नहीं) को किसी भी प्रकार से ऊपर बताए गए परवर्ती शेषों का प्रस्ताव भेजा जा सकता है।

क यदि कंपनी द्वारा आम बैठक में इस आशय का संकल्प पारित किया जाता है; अथवा

ख ऐसा कोई संकल्प पारित नहीं किए जाने की स्थिति में यदि सदस्यों, जो वैयक्तिक रूप से मतदान करने का हकदार हों, द्वारा या प्रॉक्सी के मामले में प्रॉक्सी द्वारा इस आशय के पक्ष में आम बैठक (अध्यक्ष के निर्णायक मत सहित, यदि कोई हो) में दिए गए मतों (हाथ उठाकर या मतदान कराकर, जो भी स्थिति हो) की संख्या उसके विरुद्ध दिए मतों की संख्या से अधिक हो। बशर्ते इस संबंध में निदेशक मंडल की तरफ से भेजे गए इस आवेदन कि प्रस्ताव कंपनी के लिए अत्यंत लाभदायक है, पर केंद्र सरकार संतुष्ट हो जाती हो।

13. उपर्युक्त अनुच्छेद 11(ग) में अंतर्विष्ट बातों के अनुसार यह नहीं मान लिया जाएगा कि :

(क) प्रस्ताव स्वीकार करने की समय-सीमा को बढ़ाया जाना चाहिए; या

(ख) यह कारण बताते हुए किसी अन्य व्यक्ति, जिसके पक्ष में रिनन्सीएशन किया गया था, को रिनन्सीएशन के अधिकार का प्रयोग पुनः करने हेतु प्राधिकृत किया जाना कि पहले उसने रिनन्सीएशन में समाविष्ट शेषों को लेने से इनकार किया है।

14. उपर्युक्त अनुच्छेद 10, 11, 12 और 13 में अंतर्विष्ट कोई भी बात कंपनी द्वारा जारी किए गए डिबेंचरों या लिए गए ऋण से संबंधित विकल्प का प्रयोग किए जाने पर कंपनी की अभिदत्त पूंजी में बढ़ोतरी पर लागू नहीं होगी :

(क) ऐसे डिबेंचरों या ऋणों का कंपनी के शेषों में अंतरित किया जाना; या

(ख) कंपनी के शेषों का अभिदान किया जाना

बशर्ते ऐसे डिबेंचरों के निर्गम या ऋणों से संबंधित शर्तों के अंतर्गत ऐसे विकल्प का प्रावधान होना चाहिए और इस शर्त के लिए:

- i. या तो डिबेंचरों के निर्गम या ऋण लेने से पहले केंद्र सरकार का अनुमोदन लिया गया हो या यह शर्त सरकार द्वारा बनाए गए नियमों के अनुरूप हो; और
- ii. डिबेंचरों या ऋणों या जारी किए गए डिबेंचरों या सरकार से प्राप्त ऋणों या केंद्र सरकार द्वारा बताई गई किसी संस्था के मामले में डिबेंचरों के निर्गम या ऋणों की प्राप्ति से पहले आम बैठक में कंपनी द्वारा पारित विशेष संकल्प का भी अनुमोदन किया गया हो।

15. कंपनी धारा 79ए के प्रावधान और उपर्युक्त अधिनियम व नियमों के अन्य प्रयोज्य प्रावधानों के अधीन रहते हुए श्रम-जन्य इक्विटी (स्वेट इक्विटी) जारी कर सकती है बशर्ते आम बैठक में कंपनी द्वारा इस आशय का एक विशेष संकल्प पारित कर इस निर्गम को प्राधिकृत किया गया हो। यदि कंपनी अपने निदेशकों को कर्मचारी स्टॉक ऑप्शन योजना या अन्य किसी योजना के तहत जारी किए जाने वाले शेषों सहित अपने कर्मचारियों को शेषों का निर्गम करना चाहती है तो वह आम बैठक में इस आशय का विशेष संकल्प पारित करके कर सकती है, बशर्ते इसके लिए संगत नियम व प्रयोज्य दिशा-निर्देशों, नाम चाहे जो भी हो, का पालन किया जाए।

#### कमीशन

16. कंपनी उक्त अधिनियम की धारा 76 के तहत कमीशन के भुगतान के संबंध में उसे प्राप्त अधिकार का प्रयोग कर सकती है, बशर्ते दर के प्रतिशत या प्रदत्त कमीशन की राशि या भुगतान के लिए सहमत राशि के संबंध में संगत धारा में की गई अपेक्षानुसार प्रकटन किया गया हो।
17. कमीशन की दर मूल्य के पांच प्रतिशत की दर से अधिक न हो, जिस पर या ऐसे मूल्य के पांच प्रतिशत के बराबर की राशि पर शेषों का निर्गम किया जाता हो, जैसी स्थिति हो।
18. नकदी भुगतान या पूर्णतरु या अंशतः अदा किए गए शेषों के आबंटन या आंशिक रूप से एक तरफ से और दूसरी तरफ से किए गए शेषों के भुगतान से कमीशन की पूर्ति की जा सकती है।
19. कंपनी शेषों के निर्गम के लिए विधिमाम्य ब्रोकरेज भी अदा कर सकती है।

कंपनी को ट्रस्ट स्वीकार्य नहीं

20. इसके आगे यथा-उपबंधित के सिवाय कंपनी किसी ऐसे व्यक्ति, जिसका नाम सदस्यों की पंजी में दिखाई देता हो, को अमुक शेष के पूर्ण स्वामी होने के नाते एक धारक के रूप में मानने के लिए हकदार होगी। साथ ही, वह किसी व्यक्ति की तरफ से

बेनामी, इक्विटी या इक्विटबल ट्रस्ट, आकस्मिक, भावी या आंशिक या अन्य दावे या दावों या ऐसे शेयर पर अधिकार या हितलाभ की मान्यता को स्वीकार करने के लिए बाध्य नहीं होगी (जब तक सक्षम अधिकार-क्षेत्र के किसी न्यायालय के आदेश के अनुसार या विधि की अपेक्षा के अनुसार अन्यथा ज़रूरी न हो), चाहे इस संबंध में कोई स्पष्ट या निहित नोटिस विद्यमान है या नहीं तथा इस पर उक्त अधिनियम की धारा 153 के प्रावधान लागू होंगे (कंपनी द्वारा सभी के लाभार्थ या कंपनी के कुछ शेयरधारकों के लाभार्थ स्थापित किए जाने वाले ट्रस्ट को छोड़कर)।

#### प्रमाण-पत्र

21. उपर्युक्त अधिनियम, निक्षेपागार अधिनियम, 1996 और उसके तहत बनाए गए नियमों व विनियमों के अधीन रहते हुए कोई भी व्यक्ति, जिसका नाम सदस्यों की पंजी में एक सदस्य के रूप में दिखाई देता हो, आबंटन की तारीख से तीन माह के भीतर या अंतरण के पंजीकरण, पारेषण, उप-विभाजन, समेकन या शेयरों के नवीकरण संबंधी आवेदन की प्राप्ति की तारीख से दो माह के भीतर, जो भी स्थिति हो (या निर्गम की शर्तों के तहत बताई गई अन्य कोई अवधि के भीतर) निम्नानुसार प्रमाण-पत्र प्राप्त करने के लिए हकदार होगा :

(क) एक या अधिक प्रमाण-पत्र, बिक्री-योग्य लॉटों में प्रत्येक श्रेणी या मूल्य-वर्ग के उसके सभी शेयरों के लिए बिना किसी भुगतान के एक या अधिक प्रमाण-पत्र प्राप्त कर सकता है; या

(ख) पहले प्रमाण-पत्र के बाद प्रत्येक प्रमाण-पत्र के लिए एक रुपया अदा कर अपने शेयरों के लिए प्रत्येक रूप से कई प्रमाण-पत्र प्राप्त कर सकता है।

जहां तक अनुच्छेद 21 के प्रयोजनों का संबंध है 'अंतरण' शब्द से अभिप्रेत है विधिवत् मुद्रांकित या अन्यथा वैध अंतरण। जबकि इसके अंतर्गत ऐसे किसी भी प्रकार का अंतरण शामिल नहीं है जिसके लिए कंपनी कोई कारण बताकर पंजीकरण करने से इनकार करने या पंजीकरण न करने की हकदारी रखती है।

22. प्रत्येक प्रमाण-पत्र पर मुहर लगी हो और उस पर तत्संबंधी शेयरों की संख्या और विशिष्ट संख्याओं तथा अदा की गई राशि का उल्लेख होगा। उसका रूप बोर्ड द्वारा निर्धारित व अनुमोदित तरीके के अनुरूप होगा।
23. कई व्यक्तियों द्वारा संयुक्त रूप से रखे जाने वाले किसी शेयर या किन्हीं शेयरों के मामले में कंपनी को एक से अधिक प्रमाण-पत्र जारी करने के लिए बाध्य नहीं किया जा सकता तथा ऐसे कई संयुक्त धारकों के मामलों में उनमें से किसी एक धारक को प्रमाण-पत्र भेजना पर्याप्त होगा।

#### प्रमाण-पत्रों का खो जाना या क्षतिग्रस्त होना

24. यदि प्रमाण-पत्र के फट जाने, विकृत हो जाने, कट जाने या उसके पीछे के पृष्ठ पर अंतरण का पृष्ठांकन करने का कोई स्थान न रह जाने की स्थिति में उसे कंपनी को प्रस्तुत किया जाए तो उसके बदले एक नया प्रमाण-पत्र जारी किया जाए। साथ ही, यदि किसी प्रमाण-पत्र के खो जाने या नष्ट हो जाने की स्थिति में कंपनी को संतुष्ट करते हुए उसके प्रमाण प्रस्तुत किया जाता है और कंपनी की दृष्टि से पर्याप्त रूप में क्षतिपूर्ति की जाती हो तो उस पार्टी को उस खोए हुए या क्षतिग्रस्त प्रमाण-पत्र के स्थान पर एक नया प्रमाण-पत्र जारी किया जाएगा।

इस अनुच्छेद के अंतर्गत जारी किए जाने वाले प्रत्येक प्रमाण-पत्र के संबंध में बोर्ड द्वारा निर्णय लिया जाएगा कि उसे निःशुल्क जारी किया जाए या शुल्क अदा किए जाने पर जारी किया जाए (प्रत्येक प्रमाण-पत्र के लिए 2 रुपये से अधिक न हो)।

यह प्रावधान किया जाता है कि पुराने, विकृत या कटे-फटे प्रमाण-पत्रों या ऐसे प्रमाण-पत्रों, जिनके पिछले पृष्ठ पर अंतरण का पृष्ठांकन करने का कोई स्थान ही नहीं रहता हो, के बदले नए प्रमाण-पत्र जारी करने के लिए कोई शुल्क नहीं लिया जाएगा।

उपर्युक्त के संबंध में बोर्ड शेयर बाजार के नियमों या विनियमों या अपेक्षाओं या उक्त अधिनियम या प्रतिभूति संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1956 या तत्संबंधी अधिनियम या नियमों पालन करेगा।

इस अनुच्छेद में किया गया प्रावधान कंपनी के डिबेंचरों पर भी यथोचित परिवर्तनों सहित लागू होगा।

#### संयुक्त धारक

25. कंपनी को किन्हीं शेयरों के संबंध में तीन से अधिक व्यक्तियों को संयुक्त धारकों के रूप में पंजीकृत करने से इनकार करने का अधिकार है।

#### पूंजी का बाई बैक और उसमें कटौती

26. कंपनी बोर्ड द्वारा लिए गए निर्णय के अनुसार अपने शेयरों का बाई बैक करने और/या शेयर पूंजी को घटाने का अधिकार रखती है। साथ ही, उसे विधि की अपेक्षा की पूर्ति, अपने इक्विटी और/या अधिमानी शेयरधारकों द्वारा अनुमोदित या प्राधिकृत रूप से तथा विधि के अंतर्गत लागू सभी प्रावधानों के अनुसार भी अपने शेयरों का बाई बैक करने और/या शेयर पूंजी को घटाने का अधिकार है।

## लियन

## पहला व सर्वोच्च लियन

27. कंपनी के पास प्रत्येक सदस्य (चाहे पृथक् रूप से या अन्य व्यक्तियों के साथ संयुक्त रूप से) के नाम पर पंजीकृत सभी शेयरों/डिबेंचरों (पूरी तरह अदा न किए गए शेयर/डिबेंचर) का पहला व सर्वोच्च लियन होगा। इन शेयरों/डिबेंचरों की बिक्री के मामले में मांग की गई और नियत समय पर देय सभी राशियों (चाहे वर्तमान में देय हो या नहीं) पर भी पहला व सर्वोच्च लियन होगा।

फूटिंग को छोड़कर अन्य स्थिति में किसी भी शेयर के साम्यिक हित (इक्विटबल इंटरैस्ट) का सृजन नहीं किया जा सकता और इस अनुच्छेद में बताई गई शर्त पूरी तरह प्रभावी होगा। इस प्रकार का लियन ऐसे शेयरों/ डिबेंचरों के संबंध में समय-समय पर घोषित किए जाने वाले सभी लाभांशों व बोनस पर भी लागू होगा।

28. शेयरों/डिबेंचरों के अंतरण का पंजीकरण तब तक उन पर रहने वाले कंपनी के लियन के वैवर के रूप में प्रवृत्त किया जा सकता है जब तक इसके विपरीत कोई सहमति बनती हो।
29. बोर्ड कभी भी किसी भी शेयरों/ डिबेंचरों को इस खंड से पूर्णतः या अंशतः छूट की घोषणा कर सकता है।

## कंपनी के लियन में रहने वाले शेयरों की बिक्री

30. कंपनी अपने लियन वाले शेयरों को बोर्ड द्वारा निर्धारित पद्धति के अनुसार बेच सकती है :

बशर्ते ऐसी बिक्री तब तक नहीं की जाएगी —

(क) जब तक उस राशि का भुगतान वर्तमान में देय नहीं हो जाती है जिस पर लियन है, या

(ख) जब तक उस शेयर के पंजीकृत धारक (या, संयुक्त धारकों के मामले में कोई भी पंजीकृत धारक) या उसकी मृत्यु या दिवालिया हो जाने के कारण हकदार बनने वाले व्यक्ति को लियन की राशि, जिसके वर्तमान में देय होने के कारण लियन हो, के ऐसे अंश के भुगतान की मांग लिखित रूप में नोटिस तामील करने की तारीख से चौदह दिन पूरे नहीं हो जाते हों

## बिक्री को मूर्तरूप देना

31. ऐसी बिक्री को मूर्त रूप देने के लिए बोर्ड क्रेता को बेचे गए शेयरों का अंतरण करने हेतु किसी व्यक्ति को प्राधिकृत कर सकता है।
32. ऐसे अंतरण में क्रेता को शेयरों के धारक के रूप में पंजीकृत किया जाएगा।
33. क्रेता को क्रय राशि के प्रयोग का अवलोकन करने के लिए न तो बाध्य किया जाएगा, न ही बिक्री की कार्यवाही में अवैधता या अनियमितता के कारण शेयरों में उसका स्वत्वाधिकार बाधित होगा।

## बिक्री की प्राप्य राशि

34. बिक्री की प्राप्य राशि कंपनी को मिलेगी और इसका उस राशि के अंश के भुगतान के लिए प्रयोग किया जाएगा जिसके कारण वर्तमान में लियन देय हो।
35. शेष राशि, यदि कोई हो, जो कि समान लियनों से संबद्ध उस राशि — जो शेयरों की बिक्री से पहले देय बन गई हो — के अधीन है, बिक्री की तारीख को हकदार रहने वाले व्यक्ति को अदा कर दी जाए।

## शेयरों से संबंधित मांग

## बोर्ड कर सकता है मांग

36. बोर्ड, समय-समय पर अदत्त राशियों के संबंध में शेयरधारकों से मांग कर सकता है (चाहे शेयरों के नॉमिनल मूल्य के कारण हो या प्रीमियम के रूप में हो) और यह मांग आबंटन की शर्तों के अनुसार नियत समय पर देय राशि के लिए नहीं की जा सकती; बशर्ते ऐसी राशि की मांग और उसके भुगतान के संबंध में बोर्ड द्वारा निर्णय लिया जाएगा।
37. प्रत्येक शेयरधारक अपने शेयरों के लिए की गई मांग की राशि निर्धारित समय या समयांतराल पर कंपनी को तब अदा करेगा जब उसे मांग की राशि के भुगतान के समय या समयांतराल और स्थल का उल्लेख करते हुए कम से कम चौदह दिन का नोटिस प्राप्त हो जाता हो
38. बोर्ड अपने विवेकानुसार की गई किसी भी कॉल का प्रतिसंहरण या स्थगन कर सकता है

मांग कब की जाती हो

39. किसी मांग को तब पूर्ण माना जाएगा जब उसके संबंध में बोर्ड द्वारा संकल्प पारित कर प्राधिकृत किया गया हो और इसका भुगतान किस्तों में किया जाना ज़रूरी है।

संयुक्त धारक

40. शेयर के संयुक्त धारक मांग की गई राशि के भुगतान के लिए संयुक्त रूप से और पृथक् रूप से जिम्मेदार होंगे।

ब्याज

41. यदि किसी शेयर के संबंध में मांग की गई राशि का भुगतान नियत तारीख तक नहीं किया जाए तो संबंधित व्यक्ति द्वारा उक्त तारीख से वास्तविक रूप से किए जाने वाले भुगतान की तारीख तक की अवधि के लिए ब्याज बोर्ड द्वारा निर्धारित दर, यदि कोई हो, पर अदा किया जाएगा।
42. बोर्ड को इस प्रकार के ब्याज की राशि के संबंध में पूर्णतः या अंशतः छूट देने का अधिकार होगा।

निर्गम की शर्तों के अंतर्गत देय राशि को मांग के रूप में समझना

43. इन अनुच्छेदों के प्रयोजनों की दृष्टि से शेयरों के आबंटन पर देय या नियत तारीख को देय राशि, चाहे शेयरों के नॉमिनल मूल्य के कारण हो या प्रीमियम के रूप में हो, को विधिवत मांगी गई राशि समझी जाएगी और वह निर्गम के शर्तों के अनुसार निर्धारित तारीख को देय होगी।
44. ऐसी राशि का भुगतान नहीं किए जाने की दशा में ब्याज की अदायगी और व्यय, जब्ती या अन्यथा के संबंध में इन अनुच्छेदों के संगत प्रावधान लागू होंगे, मानो कि ऐसी राशि विधिवत् की गई मांग और तत्संबंधी अधिसूचना के कारण देय हो गई हो।

अग्रिम तौर पर भुगतान

45. बोर्ड —

क यदि उचित समझता हो तो उक्त अधिनियम की धारा 92 के प्रावधानों के अधीन रहते हुए शेयरधारक से उसके पास रखे जाने वाले शेयरों के संबंध में मांग न की हुई और अदत्त सभी राशियों, जोकि वास्तविक रूप से मांग की हुई राशि से इतर राशि हों, या उसके किसी अंश के लिए अग्रिम राशि स्वीकार करने की स्वीकृति दे सकता है; और

ख इस प्रकार अदा की गई संपूर्ण राशि या उसके किसी अंश या अग्रिम के रूप में स्वीकृत राशि या शेयरों पर की गई मांग की राशि (ऐसी अग्रिम राशि के मामले को छोड़कर अन्य के संदर्भ में जब तक वह वर्तमान में देय नहीं हो जाती हो) से समय-समय पर अधिक हो जाने वाली राशि पर बोर्ड और अग्रिम राशि अदा करने वाले शेयरधारक द्वारा सहमत दर ब्याज (यदि कोई हो) अदा करेगा।

46. मांग से संबंध में अग्रिम तौर पर अदा की गई राशि के कारण लाभों या लाभांश में हिस्से का अधिकार तब तक नहीं मिलेगा या ऐसे सदस्य को उसके द्वारा अदा की गई राशि के संबंध में मतदान का अधिकार तब तक प्राप्त नहीं होगा जब तक वह राशि ऐसे भुगतान को छोड़कर अन्य मामलों में वर्तमान में देय नहीं हो जाती हो

47. बोर्ड इस प्रकार अग्रिम तौर पर अदा की गई राशि की चुकौती कभी भी कर सकता है।

48. इन अनुच्छेदों के प्रावधान कंपनी के डिबेंचरों पर की गई मांग पर यथोचित परिवर्तनों सहित लागू होंगे।

सभी मांग राशियों का भुगतान

49. किसी भी शेयरधारक को तब तक लाभांश प्राप्त करने या एक शेयरधारक के रूप में विशेषाधिकार का प्रयोग करने का अधिकार तब तक नहीं होगा जब तक वह अपने प्रत्येक शेयर, चाहे एकल व्यक्ति या संयुक्त रूप से अन्य व्यक्ति के साथ हो, और इसमें ब्याज और व्यय की राशि भी शामिल है, यदि कोई हो, के संबंध में मांग की गई राशि का भुगतान नहीं करता हो।

शेयरों के अधिग्रहण / धारिता संबंधी परिसीमा

50. एक्सचेंज में शेयरधारिता सेबी या अन्य प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर जारी किए जाने वाले संगत विधियों, अधिनियमों, नियमों, विनियमों, दिशा-निर्देशों, अधिसूचना और परिपत्रों, यदि कोई हो, के अंतर्गत हमेशा नियंत्रित की जाती है।

51. बोर्ड को अनुच्छेद 50 के प्रावधानों के अनुपालन को ध्यान में रखते हुए आवश्यक कार्रवाई करने का अधिकार है।

शेयरों का अंतरण

शेयरों का भौतिक रूप में अंतरण

52. कंपनी में किसी भी शेयर के अंतरण की लिखत अंतरणकर्ता और अंतरिती द्वारा या उनकी ओर से निष्पादित की जाएगी।
53. अंतरणकर्ता को तब तक शेयरों का धारक माना जाएगा जब तक अंतरिती का नाम तत्संबंधी सदस्यों की पंजी में दर्ज नहीं किया जाता हो।

54. अंतरण की लिखत लिखित रूप में होगी तथा उस पर शेयरों के अंतरण और पंजीकरण से संबंधित उक्त अधिनियम की धारा 108 के सभी प्रावधानों का विधिवत् पालन किया जाएगा।
55. पंजीकरण के बाद अंतरण की लिखत कंपनी के पास होगी और वह उसकी अभिरक्षा में होगी। बोर्ड द्वारा अस्वीकृत की गई अंतरण की लिखत तब तक उसके जमा करने वाले व्यक्ति को मांग करने पर वापस कर दी जाएगी जब तक बोर्ड इसके विपरीत निर्णय लेता हो। निदेशक कंपनी के पास रहने वाले सभी अंतरण विलेखों के नष्ट करने की अवधि निर्धारित कर सकता है।
56. बोर्ड अंतरण लिखत की मान्यता को तब तक अस्वीकृत कर सकता है जब तक—
- क अंतरण लिखत के साथ संबंधित शेयरों के प्रमाण पत्र संलग्न नहीं किया जाता हो और अंतरण के संबंध में अंतरणकर्ता के अधिकार को दर्शाने वाले ऐसे किसी प्रमाण के अभाव में जिसकी बोर्ड द्वारा अपेक्षा की गई हो;
- ख अंतरण लिखत शेयरों की किसी एक श्रेणी से संबद्ध न हो।
57. अंतरण के पंजीकरण, पारेषण, प्रोबेट, उत्तराधिकार प्रमाणपत्र, प्रशासन-पत्र (लेटर ऑफ अडमिनिस्ट्रेशन), मृत्यु या विवाह संबंधी प्रमाणपत्र, मुख्तारनामा या अन्य सदृश दस्तावेज के पंजीकरण के लिए कोई शुल्क नहीं लिया जाएगा।

#### प्रतिभूतियों का अमूर्तीकरण

58. कंपनी के सभी या किसी भी प्रकार के शेयरों और या अन्य प्रतिभूतियों को निक्षेपागार अधिनियम, 1996 और उसके अंतर्गत विनिर्दिष्ट नियमों व विनियमों के अनुसार अमूर्तीकृत किया जाए। ऐसे मामले में, इन अनुच्छेदों में बताई गई किसी भी बातों के बावजूद अमूर्तीकृत शेयरों (इसके अंतर्गत निर्गम, अमूर्तीकरण, निर्गम, पारेषण और अमूर्तीकृत शेयरों का पुनः अमूर्तीकरण शामिल है) पर निक्षेपागार अधिनियम, 1996 के प्रावधान और उसके अंतर्गत विनिर्दिष्ट नियम व विनियम लागू होंगे तथा इन अनुच्छेदों के प्रावधानों का अर्थ तदनुसार लगाया जाएगा।

#### अंतरण के सामान्य प्रावधान

59. धारा 111ए के प्रावधानों, इन अनुच्छेदों और उक्त अधिनियम के अन्य प्रयोज्य प्रावधानों या वर्तमान में लागू कानूनों के तहत रहते हुए बोर्ड कंपनी के संबंध में इन अनुच्छेदों के अंतर्गत या अन्यथा उसे प्रदत्त अधिकार का प्रयोग कर कंपनी के किन्हीं शेयरों, या सदस्य के हित-लाभ या डिबेंचरों के अंतरण, या विधि के अंतर्गत उसे प्राप्त अधिकार का प्रयोग कर पारेषण का पंजीकरण अस्वीकार कर सकता है।

अस्वीकृति के मामले में कंपनी अंतरण लिखत या पारेषण, जैसी स्थिति हो, की सूचना की प्राप्ति की तारीख के एक माह के भीतर अंतरिती और अंतरणकर्ता और ऐसे पारेषण की सूचना देना वाला व्यक्ति, जैसी स्थिति हो, को अस्वीकृति की सूचना उसके कारणों सहित भेजेगी।

तथापि, यह प्रावधान किया जाता है कि अंतरण का पंजीकरण कंपनी के प्रति अंतरणकर्ता के व्यक्तिशः या अन्य किसी व्यक्तियों के साथ ऋणगस्त होने के कारण अस्वीकृत नहीं किया जाएगा। तथापि, कंपनी शेयरों के लियन के मामले में उक्त प्रकार से अस्वीकार कर सकती है।

60. उक्त अधिनियम की धारा 154 के प्रावधानों के अनुसार अंतरण का पंजीकरण समय-समय पर बोर्ड द्वारा निर्धारित काल-खंड और अवधि के अनुसार निलंबित किया जाए :

बशर्ते पंजीकरण का निलंबन के काल-खंड की अवधि 30 दिन से अधिक नहीं होगी या किसी वर्ष में कुल मिलाकर पैंतालीस दिन से अधिक नहीं होगी।

#### शेयरों का पारेषण

##### मृत्यु

61. शेयरधारक की मृत्यु की दशा में कंपनी निम्नलिखित व्यक्ति/व्यक्तियों को शेयरों में हित-लाभ का अधिकार रखने वाले के रूप में मान्यता देगी, यथा—उत्तरजीवी जिसके/जिनके साथ शेयरधारक संयुक्त धारक हो और एकल धारक के मामले में उसके कानूनी
62. संयुक्त शेयरधारिता के मामले में अनुच्छेद 61 में उल्लिखित बातों के आधार पर देहांत संयुक्तधारक की संपदा विमुक्त नहीं होगी।

शेयरों की हकदारी प्राप्त करने वाला व्यक्ति

63. शेयरधारक की मृत्यु या दिवालिया होने की दशा में शेयर की हकदारी प्राप्त करने वाले व्यक्ति बोर्ड की अपेक्षा के अनुसार समय-समय पर उपयुक्त पाए जाने वाले प्रमाण प्रस्तुत कर या तो—

क शेयर के धारक के रूप में अपने आप को पंजीकृत करेगा; या

ख उस रीति से शेयर का अंतरण करेगा जिस प्रकार मृत या दिवाला शेयरधारक कर सकता था

64. इन दोनों मामलों में बोर्ड को पंजीकरण को अस्वीकृत या निलंबित करने का उसी प्रकार का अधिकार है जिस प्रकार वह मृत या दिवालिया शेयरधारक द्वारा उसकी मृत्यु या दिवाला होने से पहले किए जाने वाले अंतरण के मामले में अस्वीकृति या निलंबन का अधिकार रखता है।

चयन

65. हकदारी प्राप्त होने पर कोई व्यक्ति अपने आपको शेयर के धारक के रूप में पंजीकृत करने हेतु अपने विकल्प से कंपनी को हस्ताक्षरित लिखित सूचना भेजकर अवगत करा सकता है।
66. यदि कोई व्यक्ति शेयर के अंतरण का विकल्प चुनता है तो अपने चयन का, शेयर का अंतरण निष्पादित कर प्रमाणीकरण कर सकता है।
67. शेयरों के अंतरण के अधिकार और उसके पंजीकरण से संबंधित इन अनुच्छेदों में बताए गए उपर्युक्त परिसीमन, प्रतिबंध और प्रावधान उपर्युक्त नोटिस या अंतरण पर उस रीति से लागू होंगे, मानो कि शेयरधारक की मृत्यु नहीं हुई हो या वह दिवाला नहीं हुआ हो तथा उस नोटिस या अंतरण पर शेयरधारक द्वारा हस्ताक्षर किए गए हों।

मृत्यु या दिवालियापन

68. धारक की मृत्यु या दिवाला होने की वजह से शेयर की हकदारी पाने वाले व्यक्ति को वे सभी लाभांश और अन्य लाभ प्राप्त होंगे जो पंजीकृत शेयरधारक को मिलते हों, किंतु एक शेयरधारक के रूप में उसका पंजीकरण होने से पहले कंपनी की बैठकों में शेयरधारिता के संबंध में उपलब्ध किसी अधिकार का प्रयोग करने की हकदारी उसे प्राप्त नहीं होगी।

बशर्ते बोर्ड किसी भी समय ऐसे व्यक्ति को अपने आपको पंजीकृत करने या शेयर के अंतरण का विकल्प चुनने की अपेक्षा बताते हुए नोटिस भेज सकता है। यदि उक्त नोटिस की प्रप्ति से नब्बे दिनों के अंदर उस अपेक्षा की पूर्ति नहीं की जाती हो तो बोर्ड तब तक सभी लाभांशों, बोनसों या शेयर के संबंध में देय किसी भी प्रकार की राशि को भेजना बंद कर सकता है जब तक उक्त अपेक्षाओं को पूरा नहीं किया जाता।

प्रतिकूल प्रभाव के बिना

69. अनुच्छेद 61 से 68 तक में किए गए प्रावधानों से उक्त अधिनियम की धारा 109ए और 109बी के प्रावधानों पर प्रतिकूल नहीं पड़ता तथा उनका अतिरिक्त रूप होंगे।

शेयरों का समपहरण

भुगतान सूचना

70. यदि कोई शेयरधारक नियत तारीख को कॉल या उसकी किस्त का भुगतान करने से चूक जाता हो तो बोर्ड उस समय से कॉल के किसी अंश या उसकी किस्त का भुगतान प्राप्त होने तक की अवधि के दौरान किसी भी समय कॉल की राशि या उसकी किस्त तथा उस पर बनने वाले ब्याज के भुगतान की अपेक्षा बताते हुए नोटिस जारी कर सकता है।

नोटिस की विषय-वस्तु

71. उक्त नोटिस में —

क किसी और तारीख (नोटिस तामील करने की तारीख से चौदह दिन तक की न हो) का उल्लेख किया जाएगा जिसको या जिसके पहले नोटिस में अपेक्षित राशि का भुगतान करना होगा; तथा

ख यह भी उल्लेख हो कि नियत तारीख तक भुगतान न किए जाने पर तत्संबंधी शेयरों का, जिनके संबंध में कॉल की गई हो, समपहरण किया जाएगा।

समपहरण

72. यदि ऐसे नोटिस में बताई गई अपेक्षाओं को पूरा नहीं किया जाता हो तो उसके बाद कभी भी बोर्ड के संकल्प के माध्यम से नोटिस में उल्लिखित भुगतान की राशि अदा किए जाने तक उस शेयर का समपहरण किया जा सकता है।

समपहरण किए गए शेयरों की बिक्री या निपटान

73. समपहरण किए गए शेयर की बिक्री या अन्य प्रकार से निपटान बोर्ड द्वारा निर्धारित तरीके से किया जा सकता है।
74. बोर्ड उपर्युक्त बिक्री या निपटान के पहले कभी भी निश्चित शर्तों, जैसा वह उचित समझता हो, पर समपहरण को रद्द कर सकता है।

जब्ती का परिणाम

75. समपहरण किए गए शेयरों के मामले में व्यक्ति शेयरधारक नहीं रह जाता। तथापि, उक्त समपहरण के बावजूद अपने शेयरों के संबंध में कंपनी को वर्तमान में, अर्थात् समपहरण की तारीख के अनुसार देय सभी प्रकार की राशि के लिए जिम्मेदार बना रहेगा।
76. उक्त व्यक्ति की देयता उस स्थिति में समाप्त होगी जब उसके द्वारा देय सभी प्रकार की राशि कंपनी को पूर्ण रूप से अदा की जाती हो।

घोषणा

77. शेयरों पर दावा करने वाले सभी व्यक्तियों के संबंध में लिखित रूप में विधिवत् सत्यापित इस आशय की घोषणा कि मैं एक निदेशक, प्रबंधक या सचिव हूँ और इस घोषणा की तारीख को कंपनी के शेयर का समपहरण विधिवत् किया गया है, तथ्यों का निर्णयात्मक प्रमाण होगी।
78. कंपनी शेयर की बिक्री या निपटान के मामले में प्रतिफल, यदि कोई हो, प्राप्त कर सकती है। साथ ही, वह उस व्यक्ति के पक्ष में शेयर का अंतरण निष्पादित कर सकती है जिसे शेयर बेचा गया हो।
79. इसके बाद अंतरिती का, शेयर के धारक के रूप में पंजीकरण किया जाएगा।
80. अंतरिती न तो क्रय राशि, यदि कोई हो, के प्रयोग की देखरेख करने के लिए बाध्य नहीं होगा, न ही शेयर के समपहरण या बिक्री या निपटान की कार्यवाही में रहनी वाली अनियमितता या अवैधता के कारण उसका हक बाधित होगा।

प्रावधानों का लागू होना

81. भुगतान न की गई ऐसी राशि के मामले में समपहरण संबंधी इन अनुच्छेदों के प्रावधान लागू होंगे, जो शेयर के निर्गम की शर्तों के अनुसार नियत समय पर उस रूप में देय होती हो, चाहे शेयरों के नॉमिनल मूल्य के कारण हो या प्रीमियम के रूप में हो, जैसा कि विधिवत् अधिसूचित कॉल के रूप में कोई राशि देय हो गई हो।

शेयर वारंट

वारंटों का निर्गम

82. कंपनी उक्त अधिनियम की धारा 114 और 115 के प्रावधानों के अधीन रहते हुए वारंट जारी कर सकती है।  
बोर्ड पूर्ण रूप से भुगतान अदा किए गए शेयर के मामले में शेयर के धारक के रूप में पंजीकृत व्यक्ति द्वारा हस्ताक्षरित व लिखित आवेदन पर अपने विवेकानुसार शेयर वारंट जारी कर सकता है। साथ ही, उक्त आवेदन के साथ हस्ताक्षरकर्ता की पहचान की प्रामाणिकता के संबंध में बोर्ड द्वारा अपेक्षित साक्ष्य (यदि कोई हो) और शेयर का प्रमाण-पत्र (यदि कोई हो) प्रस्तुत किया गया हो तथा वारंट संबंधी स्टॉप शुल्क की राशि और बोर्ड द्वारा समय-समय पर अपेक्षित शुल्क अदा कर दिया गया हो।

वारंटों का जमा किया जाना

83. शेयर वारंट का वाहक कभी भी कंपनी के कार्यालय में वारंट जमा कर सकता है। इस जमाकर्ता को वारंट के जमा रहते हुए कंपनी की बैठक बुलाने की अपेक्षा पर हस्ताक्षर करने, उसके भाग लेकर मतदान करने का और वारंट जमा करने की तारीख से दो कार्य दिवस के बाद बैठक में शेयरधारक को मिलने वाले अन्य विशेषाधिकार का प्रयोग उस प्रकार कर सकता है, जैसा कि वह जमा किए गए वारंट में शामिल शेयरधारक के रूप में सदस्यों की पंजी में नाम दर्ज व्यक्ति हो।
84. शेयर वारंट के जमाकर्ता के रूप में एक से अधिक व्यक्ति को मान्यता नहीं दी जाएगी।
85. कंपनी दो दिन के लिखित नोटिस पर जमाकर्ता को जमा किया गया शेयर वारंट वापस कर सकती है।

वारंटों का वाहक

86. शेयर वारंट का वाहक होने के नाते कोई भी व्यक्ति कंपनी की बैठक बुलाने की अपेक्षा संबंधी दस्तावेज पर हस्ताक्षर करने, या उसमें भाग लेने, या मतदान करने के अधिकार या कंपनी की बैठक में शेयरधारक को प्राप्त अन्य विशेषाधिकार का प्रयोग करने या कंपनी के नोटिस प्राप्त करने के अधिकार का प्रयोग तब तक नहीं कर सकता जब तक इसमें उल्लिखित बातों में अन्यथा प्रावधान स्पष्ट रूप में नहीं किया जाता हो।
87. शेयरधारक का वाहक उन सभी विशेषाधिकार व लाभ पाने का हकदार हो जाएगा, जो वारंट में शामिल शेयरों के धारक के रूप में सदस्यों की पंजी में नाम दर्ज व्यक्ति को मिलते हों तथा वह कंपनी का एक सदस्य भी होगा।



बोर्ड द्वारा नियम बनाया जाना

88. समय—समय पर बोर्ड नए शेयर वारंट की शर्तों (जैसा वह उचित समझे) के रूप में नियम बना सकता है या विकृति, खो जाने, नष्ट हो जाने के मामले में नवीकरण के माध्यम से कूपन जारी कर सकता है।

पूंजी के स्वरूप में परिवर्तन

पूंजी में बढ़ोतरी

89. कंपनी समय—समय पर आम संकल्प के माध्यम से शेयर पूंजी में बढ़ोतरी कर सकती है। यह बढ़ोतरी उक्त संकल्प में निर्धारित राशि को शेयरों में विभाजित कर की जाएगी।

समेकन, उप—खंड और रद्दीकरण

90. कंपनी आम संकल्प के माध्यम से —

- क अपनी शेयर पूंजी को पूर्णतः या उसके भाग को मौजूदा शेयरों की तुलना में बड़ी मात्रा में समेकित और विभाजित कर सकता है;
- ख उक्त अधिनियम की धारा 94 के उप धारा (1) के खंड (डी) के प्रावधानों के अधीन रहते हुए अपने मौजूदा शेयरों या उनमें से किन्हीं शेयरों को ज्ञापन में बताई गई राशि से कम राशि के उप खंडों में विभाजित कर सकती है;
- ग ऐसी शेयरों को रद्द कर सकती है जिन्हें संकल्प के पारित होने की तारीख के अनुसार किसी भी व्यक्ति ने नहीं लिया या स्वीकार किया हो

कटौती

91. कंपनी विधि द्वारा अपेक्षित बातें और सहमति के अधीन रहते हुए एक विशेष संकल्प के माध्यम से निम्नलिखित मदों में किसी भी प्रकार से कमी कर सकती है, —

- क अपनी शेयर पूंजी;
- ख कोई पूंजी मोचन रिज़र्व खाता; या
- ग कोई प्रतिभूति प्रीमियम खाता

आम बैठक

वार्षिक आम बैठक

92. कंपनी उपर्युक्त अधिनियम में बताए गए संगत प्रावधानों, यथाप्रयोज्य तरीके से, के अधीन रहते हुए प्रत्येक वर्ष अन्य किसी बैठकों के अतिरिक्त वार्षिक आम बैठक के रूप में एक आम बैठक का आयोजन करेगी। वह तत्संबंधी सूचना में इस बैठक का उल्लेख करेगी; एक वार्षिक बैठक और उसकी अगली बैठक के बीच पंद्रह माह से अधिक अंतराल न हो।

यह प्रावधान किया जाता है कि रजिस्ट्रार किसी विशेष कारणवश वार्षिक आम बैठक के लिए निर्धारित अवधि को बढ़ाता हो तो उस बढ़ाई हुई अवधि के भीतर वार्षिक आम सभा का आयोजन किया जाए।

असाधारण आम बैठक

93. वार्षिक बैठकों के अलावा आयोजित की जाने वाली सभी आम बैठकें असाधारण बैठक कहलाएंगी।

असाधारण आम बैठक बुलाना

94. जबभी बोर्ड उचित समझे तो वह असाधारण बैठक बुला सकता है। साथ ही, ऐसे सदस्य या सदस्यों द्वारा अपेक्षा किए जाने पर असाधारण आम बैठक बुलाएगा जिसका/ जिनका उक्त अपेक्षा की तारीख को कुल प्रदत्त पूंजी में हिस्सा दसवें भाग से कम न हो और जिसे/ जिन्हें तत्संबंधी मतदान अधिकार प्राप्त हो।

आम बैठकों की कार्यवाही

कोरम

95. आम बैठकों का संचालन तब तक नहीं किया जाएगा जब तक उसमें अपेक्षित शेयरधारकों को कोरम उपस्थित नहीं हो जाता हो।

96. कंपनी की आम बैठक के कोरम का स्वरूप निम्नानुसार होगा:

क पच्चीस शेयरधारक या

ख कंपनी की चुकता पूंजी में दसवें भाग के हिस्से का प्रतिनिधित्व करने वाले सदस्य स्वयं उपस्थित होते हों, जो भी कम हो।

बशर्त कोरम में सदस्यों की संख्या पांच से कम न हो।

कोरम का अभाव — बैठक का स्थगन

97. यदि नियत तारीख को आयोजित की जा रही बैठक या शेयरधारकों की अपेक्षानुसार आयोजित की जा रही बैठक के लिए निर्धारित समय से तीस मिनट के अंदर अपेक्षित कोरम उपस्थित नहीं होता हो तो वह बैठक अगले सप्ताह को उसी दिन को उसी समय पर और उसी स्थल पर आयोजित की जाएगी, अन्यथा बोर्ड द्वारा निर्धारित समय व स्थल पर आयोजित की जाएगी। यदि स्थगित बैठक में भी नियत समय से तीस मिनट के अंदर ऐसा कोई कोरम उपस्थित नहीं होता हो तो उस मौके पर उपस्थित शेयरधारकों को शामिल करते हुए कोरम का गठन किया जाएगा और वह नियत कार्य हेतु बुलाई गई बैठक का संचालन करेगा।

अध्यक्षता

98. कंपनी की प्रत्येक आम बैठक में अध्यक्ष अध्यक्षता करेंगे।

अध्यक्ष की अनुपस्थिति

99. यदि बैठक के लिए निर्धारित समय से पंद्रह मिनट के भीतर अध्यक्ष नहीं रहता हो या उपस्थित नहीं होता हो या वह बैठक की अध्यक्षता करने के लिए तैयार नहीं होता हो तो वहां उपस्थित निदेशक आपस में सदस्यों में से किसी एक सदस्य का बैठक के अध्यक्ष के रूप में चयन करेंगे।

निदेशकों की अनुपस्थिति

100. यदि किसी बैठक में कोई भी निदेशक अध्यक्ष के रूप में कार्य नहीं चाहता हो या यदि बैठक के लिए निर्धारित समय से पंद्रह मिनट तक कोई भी निदेशक उपस्थित नहीं रहता हो तो बैठक में उपस्थित शेयरधारक आपस में से किसी एक सदस्य का बैठक के अध्यक्ष के रूप में चयन करेंगे।

बैठक का स्थगन

101. बैठक में समय और स्थल के संबंध में दिए गए निर्देशानुसार अध्यक्ष उपस्थित कोरम की सहमति से आवश्यक परिवर्तन कर सकेगा।

102. किसी भी स्थगित बैठक में स्थगन की घोषणा तक अपूर्ण रह गई कार्यवाही को छोड़कर अन्य कोई कार्यवाही नहीं की जाएगी।

103. यदि तीस दिन से अधिक अवधि के लिए बैठक स्थगित की जाए तो उसकी सूचना का स्वरूप मूल बैठक के मामले में दी जाने वाली सूचना के अनुरूप होगा।

104. उपर्युक्त को छोड़कर, अन्य परिस्थितियों में स्थगन की सूचना या स्थगित बैठक में प्रस्तावित कार्यवाही की मर्दों की सूचना देना अपेक्षित नहीं है।

अध्यक्ष का निर्णायक मत

105. मत बराबर होने के मामले में, चाहे हाथ उठाकर या मतदान करके किया गया हो, उस बैठक के अध्यक्ष को दुबारा मतदान प्रक्रिया या निर्णायक मत के संबंध में निर्णय लेने का अधिकार होगा।

मतदान होने तक अन्य कार्यवाही

106. मतदान को छोड़कर अन्य किसी मुद्दे की कार्यवाही तब तक लंबित रखी जाएगी जब तक मतदान पूरा नहीं हो जाता हो।

बोर्ड के संकल्प में परिवर्तन न किया जाना

107. कंपनी आम बैठक में (क) इन अनुच्छेदों के प्रावधानों या वर्तमान में प्रवृत्त के नियम व उपविधि के अंतर्गत प्रदत्त शक्तियों और प्राधिकार का प्रयोग करते हुए बोर्ड द्वारा पारित या (ख) बीएसई के बोर्ड द्वारा पारित किसी भी संकल्प में और कोई मर्दें जोड़ने, हेर-फेर, बदलाव करने या उसे निरस्त करने के लिए सक्षम नहीं होगी।

बैठक में कौन उपस्थित रहेंगे

108. शेयरधारक, निदेशक, कंपनी के लेखापरीक्षक और सचिव कंपनी के आम बैठक में उपस्थित रहने के लिए हकदार होंगे। साथ ही, ऐसे व्यक्ति को, जिसके संबंध में अध्यक्ष/और या प्रबंध निदेशक की अनुमति से कंपनी की आम बैठक में उपस्थित होने की अनुमति होगी। शेयरधारक अपने अपनी सीट पर बैठक से पूर्व तत्संबंधी बही में अपने हस्ताक्षर करेगा।

**बहुमत का निर्णय**

109. आम बैठक में प्रस्तुत किए जाने वाले प्रश्नों के संबंध में तब तक बहुमत के आधार पर निर्णय लिया जाएगा जब तक किसी कानून या इन अनुच्छेदों या एक्सचेंज के किसी मौजूदा नियम या उपविधि के अनुसार विशेष रूप से बहुमत का उल्लेख नहीं किया जाता हो। इस विशिष्ट बहुमत में भिन्न पैदा होने पर उसे छोड़ दिया जाएगा।

**शेयरधारकों के मत****शेयरधारकों के मताधिकार**

110. एक्सचेंज के सभी वर्ग के शेयरधारकों के मताधिकार लागू विधि, अधिनियमों, नियमों, विनियमों के प्रावधानों तथा इस संबंध में सेबी या अन्य विनियामक प्राधिकरण द्वारा समय-समय पर जारी किए जाने वाले परिपत्रों व दिशा-निर्देशों, यदि कोई हों, के अधीन होंगे।

111. शेयरों के विभिन्न श्रेणियों के संबंध में प्रवृत्त सभी अधिकारों या प्रतिबंधों के आधार पर और अनुच्छेद 110 की शर्तों के अनुसार—

क हाथ उठाकर मतदान करने के मामले में प्रत्येक उपस्थित शेयरधारक के लिए एक मत प्राप्त होगा; तथा

ख मतदान के मामले में शेयरधारकों का मतदान उक्त अधिनियम की धारा 87 में उल्लिखित बातों के अनुसार होगा।

**संयुक्त धारकों का मतदान**

112. संयुक्त धारकों के मामले में वरिष्ठतम धारक का मत, चाहे व्यक्तिगत रूप में या किसी प्रॉक्सी द्वारा दिया गया हो, स्वीकार किया जाएगा और अन्य संयुक्त धारकों के मतों को छोड़ दिया जाएगा। इस संबंध में वरिष्ठता का निर्धारण रजिस्टर में उल्लिखित नामों के क्रम के आधार पर किया जाएगा।

**मानसिक रूप से विक्षिप्त शेयरधारक**

113. जहां तक मानसिक रूप से विक्षिप्त शेयरधारक या ऐसे व्यक्ति, जिसके संबंध में उन्माद के संगत न्यायालय द्वारा आदेश जारी किया गया हो, का प्रश्न है वह हाथ दिखाकर या अपनी समिति या विधिक अभिभावक द्वारा मतदान कर सकता है और प्रॉक्सी के माध्यम से भी वह ऐसा कर सकता है।

**कॉलों का भुगतान**

114. किसी भी शेयरधारक को आम बैठक में तब तक मतदान करने की हकदारी नहीं होगी जब तक वह कंपनी के शेयरों से संबंधित कॉलों और वर्तमान में देय सभी प्रकार की राशि का भुगतान नहीं करता हो।

**पात्रता के संबंध में आपत्ति**

115. ऐसी बैठक या स्थगित बैठक को छोड़कर अन्य बैठकों में मतदाता को लेकर आपत्ति नहीं उठाई जा सकेगी जिसमें आपत्तिग्रस्त मत दिया जाना हो। उक्त बैठकों में उन सारे मतों को सभी प्रयोजनार्थ वैध माना जाएगा जिन्हें अस्वीकृत नहीं किया गया है।

116. यथासमय की गई आपत्ति के मामले को बैठक के अध्यक्ष के समक्ष प्रस्तुत किया जाएगा, जिनका निर्णय अंतिम व निर्णयात्मक होगा।

**प्रॉक्सी**

117. प्रॉक्सी की नियुक्ति संबंधी लिखत और हस्ताक्षरित मुख्तारनामा या अन्य प्राधिकार, यदि कोई हो, या मुख्तारनामा या प्राधिकार की नोटरी द्वारा प्रमाणित प्रतिलिपि ऐसी बैठक या स्थगित बैठक, जिसमें लिखत में नामित व्यक्ति ने मतदान का प्रस्ताव रखा हो, के लिए निर्धारित समय से अड़तालीस घंटे के भीतर या मतदान के मामले में मतदान के लिए निर्धारित समय से चौबीस घंटे के भीतर कंपनी के पंजीकृत कार्यालय को जमा कर दी जाएगी। उक्त अवधि में प्रॉक्सी संबंधी लिखत को जमा न करने पर उसे वैध नहीं माना जाएगा।

**प्रॉक्सी संबंधी फार्म**

118. प्रॉक्सी की नियुक्ति संबंधी लिखत उपर्युक्त अधिनियम की अनुसूची IX में दर्शाए गए फार्म या प्रसंगानुसार उससे मिलते-जुलते रूप में होगी।

**प्रॉक्सी संबंधी लिखत**

119. प्रिंसपल की मृत्यु या उसके विक्षिप्त होने या प्रॉक्सी के या उसके संबंध में निष्पादित प्राधिकार के या प्रॉक्सी के संबंध में दिए गए शेयरों के अंतरण का प्रतिसंहरण किए जाने के बावजूद प्रॉक्सी की लिखत में बताई गई शर्तों के अनुसार दिया गया मत वैध होगा:

बशर्ते बैठक या स्थगित बैठक, जिसमें प्रॉक्सी का प्रयोग किया गया है, आरंभ होने से पहले कंपनी के कार्यालय में उपर्युक्त मृत्यु, विक्षिप्तता या प्रतिसंहरण या अंतरण की लिखित रूप में सूचना प्राप्त नहीं हुई हो।

निदेशक मंडल

120. बोर्ड में अधिकतम बारह निदेशक (बोर्ड के सदस्यों की कुल संख्या) शामिल किए जाएंगे।

प्रथम निदेशक

121. निम्नलिखित व्यक्ति कंपनी के प्रथम निदेशक होंगे, जिनमें से प्रत्येक व्यक्ति कंपनी के निगमन की तारीख को बीएसई के बोर्ड का सदस्य है। ये व्यक्ति तब तक नियत तारीख तक प्रथम निदेशक का पद संभालेंगे जब तक इन अनुच्छेदों या उपर्युक्त अधिनियम के अन्य किसी प्रावधान के अंतर्गत नियत तारीख से पहले निदेशक नहीं रह जाते हों:

- (1) श्री रजनीकांत पटेल;
- (2) श्री बालकिशन एम. मोहता;
- (3) श्री. सिद्धार्थ शाह;
- (4) श्री. प्रकाश कचोलिया;
- (5) श्री. एस. जंबुनाथन;
- (6) श्री. पी. के. बैनर्जी;
- (7) श्री. पी.पी. वोरा;
- (8) श्री. जितेश खोसला;
- (9) श्री. जगदीश कपूर;
- (10) श्री. विजय मुखी;
- (11) श्री. प्रदीप शाह और
- (12) प्रोफेसर. एन. रविचंद्रन

122. श्री. रजनीकांत पटेल, जो कंपनी के निगमन की तारीख को कार्यपालक निदेशक और मुख्य कार्यपालक अधिकारी हैं, कंपनी के प्रथम प्रबंध निदेशक होंगे।

123. निम्नलिखित प्रथम निदेशक, यथा— श्री सिद्धार्थ शाह, श्री प्रकाश कचोलिया और बालकिशन मोहता, जिन्हें कंपनी के निगमन की तारीख को बीएसई के निदेशक के रूप में निर्वाचित किया गया है, प्रथम निदेशक होंगे तथा इन्हें ट्रेडिंग सदस्य निदेशक के रूप में माना जाएगा।

कंपनी के प्रथम अध्यक्ष

124. श्री एस. जंबुनाथन, जो कि कंपनी के निगमन की तारीख को बीएसई के अध्यक्ष हैं, कंपनी के प्रथम अध्यक्ष होंगे तथा ये नियत तारीख तक इसी पद को संभालेंगे।

बोर्ड की संरचना

125. कंपनी के बोर्ड का स्वरूप निम्नानुसार होगा :

- (a) प्रबंध निदेशक;
- (b) शेयरधारक निदेशक;
- (c) जनहित निदेशक.

126. कंपनी के एक प्रबंध निदेशक होगा (चाहे जिसका नामकरण कुछ भी हो और जिसमें कार्यपालक निदेशक की संज्ञा शामिल है)।

127. प्रबंध निदेशक बोर्ड के पदेन निदेशक होंगे तथा इन्हें जनहित निदेशक या शेयरधारक निदेशक की श्रेणी में शामिल नहीं किया जाएगा।

128. सेबी के पूर्व अनुमोदन प्राप्त करके बोर्ड द्वारा प्रबंध निदेशक की नियुक्ति की जा सकती है तथा इनकी सेवा—निवृत्ति आवर्तन के आधार पर नहीं की जा सकती। इन अनुच्छेदों के अन्य प्रावधानों के अधीन रहते हुए आम बैठक में जनहित निदेशकों को छोड़कर अन्य सभी निदेशकों का चयन किया जाएगा तथा इन निदेशकों की सेवा—निवृत्ति उक्त अधिनियम के प्रावधानों के अनुसार बारी—बारी में की जा सकेगी।

129. कंपनी में एक या उससे अधिक पूर्णकालिक निदेशक होंगे (चाहे जिसका नामकरण कुछ भी हो और जिसमें मुख्य प्रचालन अधिकारी की संज्ञा शामिल है)।
130. इसके अलावा, प्रबंध निदेशक के अतिरिक्त बोर्ड में नियुक्त कंपनी का कर्मचारी और ऐसे निदेशक को शेयरधारक निदेशक के रूप में जाना जाएगा।
131. जनहित निदेशकों की संख्या शेयरधारक निदेशकों की संख्या से कम नहीं होगी।
132. कोई भी ट्रेडिंग सदस्य या समाशोधक सदस्य या उसके सहयोगी या एजेंट कंपनी के बोर्ड में शामिल नहीं होगा।
133. कंपनी के बोर्ड में किसी भी विदेशी संस्थागत निवेशक का प्रतिनिधित्व नहीं होगा।
134. बोर्ड इन अनुच्छेदों के प्रावधानों के अनुसार अध्यक्ष की नियुक्ति करेगा।
135. सेबी बोर्ड में उस रीति से निदेशकों का नामांकन कर सकता है, जैसा वह उचित समझता हो।
136. निदेशकों से पात्रतामूलक शेयर रखने की अपेक्षा नहीं की जाती।
137. निदेशक मंडल का स्वरूप सदहा ही लागू विधि, अधिनियमों, सेबी या अन्य किसी विनियामक प्राधिकरण द्वारा समय-समय पर जारी किए जाने वाले नियमों, विनियमों, दिशा-निर्देशों, अधिसूचनाओं और परिपत्रों के अधीन रहेगा।

#### प्रबंध निदेशक

##### पात्रता:

138. कंपनी का प्रबंध निदेशक ऐसा व्यक्ति होगा:

(क) जिसे शेयर बाजारों या पूंजी बाजार के कार्य-संचालन की जानकारी हो;

(ख) जो :

- (i) शेयरधारक न हो या किसी मान्यता-प्राप्त शेयर बाजार के एसोसिएट न हो या मान्यता-प्राप्त शेयर बाजार के एसोसिएट का शेयरधारक न हो;
- (ii) ट्रेडिंग सदस्य या समाशोधक सदस्य या उसके एसोसिएट व एजेंट का सदस्य न हो, या किसी ट्रेडिंग सदस्य या समाशोधक सदस्य या समाशोधक सदस्य का शेयरधारक न हो या किसी ट्रेडिंग सदस्य या समाशोधक सदस्य के एसोसिएट व एजेंट का शेयरधारक न हो;
- (iii) किसी मान्यता-प्राप्त शेयर बाजार की सहयोगी संस्था या किसी मान्यता-प्राप्त शेयर बाजार से संबद्ध अन्य किसी संस्था में समवर्ती रूप में कोई प्रमुख पद नहीं संभाल रहा हो।

यह प्रावधान किया जाता है कि कंपनी के प्रबंध निदेशक की नियुक्ति बोर्ड में की जा सकती है, किंतु उसकी, कंपनी की सहयोगी संस्था के प्रबंध निदेश के रूप में नहीं की जा सकती।

(ग) जो बोर्ड में पदेन निदेशक है और उसे जनहित निदेशकों या शेयरधारक निदेशकों के किसी भी श्रेणी में शामिल नहीं किया जाएगा।

(घ) जिसकी प्रबंध निदेशक के रूप में नियुक्ति सेबी द्वारा समय-समय पर जारी किए जाने वाले दिशा-निर्देशों के अनुसार होगी तथा जिसकी नियुक्ति के संबंध में पहले ही सेबी द्वारा अनुमोदन प्रदान किया गया हो।

(ङ) जो प्रबंध निदेशक के रूप में नियुक्त किए जाने से पहले निम्नलिखित आशय का वचन-पत्र लिखित रूप में प्रस्तुत करेगा कि उसकी नियुक्ति किए जाने पर प्रबंध निदेशक के रूप में उसके कार्य-काल के दौरान-

- (i) वह मान्यता-प्राप्त किसी शेयर बाजार का या उसकी सहयोगी संस्था का शेयरधारक नहीं बनेगा या मान्यता-प्राप्त शेयर बाजार की सहयोगी संस्था का शेयरधारक नहीं बनेगा; या
- (ii) स्टॉक ब्रोकर या उप-ब्रोकर सहित ट्रेडिंग सदस्य या समाशोधक सदस्य नहीं बनेगा या प्रतिभूतियों के लेनदेन के कारोबार में प्रत्यक्ष या परोक्ष रूप से शामिल नहीं होगा या अन्य किसी कारोबार, व्यवसाय या कॉलिंग में शामिल नहीं होगा, या किसी ट्रेडिंग सदस्य का एसोसिएट व एजेंट नहीं बनेगा, या किसी ट्रेडिंग सदस्य या समाशोधक सदस्य का शेयरधारक नहीं बनेगा या किसी ट्रेडिंग सदस्य या समाशोधक सदस्य के एसोसिएट व एजेंट का शेयरधारक नहीं बनेगा; या
- (iii) किसी मान्यता-प्राप्त शेयर बाजार की सहयोगी संस्था या किसी मान्यता-प्राप्त शेयर बाजार से संबद्ध अन्य किसी संस्था में समवर्ती रूप से प्रबंध निदेशक का पद नहीं संभालेगा; या

(iv) प्रतिभूतियों का कारोबार करने वाली किसी भी संस्था या कॉरपोरेट संस्था में शेयरधारक, निदेशक या कर्मचारी या अन्य पद संभालने के कारण किसी भी प्रकार का हित-लाभ नहीं रखेगा।

यह प्रावधान किया जाता है कि प्रबंध निदेशक कंपनी के नियमों, उप-विधियों एवं विनियमों में किए गए प्रावधानों व प्रतिबंधों और बोर्ड या सेबी द्वारा विनिर्दिष्ट प्रावधानों व प्रतिबंधों का पालन करके अपने निजी खाते में किसी स्टॉक ब्रोकर या अन्य रूप के माध्यम से प्रतिभूतियों की खरीद, बिक्री या अन्य किसी प्रकार से लेनदेन कर सकता है।

139. प्रबंधक निदेशक की नियुक्ति, कार्य-काल, निष्कासन :

- क प्रबंध निदेशक की नियुक्ति, नियुक्ति का नवीकरण और सेवा समाप्ति सेबी के पूर्व अनुमोदन के अधीन की जाएगी। यह प्रावधान किया जाता है कि प्रबंध निदेशक की नियुक्ति संबंधी निबंधन व शर्तें उक्त अधिनियम के प्रावधानों के अनुसार और उसमें की गई अपेक्षानुसार आम बैठक में कंपनी द्वारा अनुमोदित की जाएगी।
- ख उक्त अधिनियम के प्रावधानों के अधीन रहते हुए प्रबंध निदेशक की नियुक्ति न्यूनतम तीन वर्ष और अधिकतम पांच वर्ष के लिए की जाएगी।
- ग प्रबंध निदेशक की नियुक्ति इन अनुच्छेदों के अन्य प्रावधानों पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना बोर्ड द्वारा गठित एक चयन समिति द्वारा स्वतंत्र रूप से की जाएगी।
- घ बोर्ड प्रबंध निदेशक के पद के संबंध में व्यावसायिक अर्हताएं, अनुभव, आयु सीमा, पारिश्रमिक और सेवा संबंधी निबंधन व शर्तें निर्धारित करेगा तथा प्रबंध निदेशक के चयन के लिए उचित समझे जाने वाले अन्य मानदंडों व प्रक्रियाओं का भी निर्धारण करेगा। किसी व्यक्ति की कंपनी के प्रबंध निदेशक के रूप में नियुक्ति के संबंध में चयन समिति द्वारा की गई सिफारिशें प्राथमिकता क्रम में बोर्ड को अग्रेषित की जाएंगी। बोर्ड आगे उसे अपनी सिफारिशों (ऐसे व्यक्तियों को शामिल किया जाएगा जिनकी चयन समिति द्वारा सिफारिश की गई हो) के साथ सेबी को पूर्व अनुमोदनार्थ बोर्ड की चयन समिति द्वारा की गई सिफारिश की प्रस्तुति की तारीख से तीस कैलेंडर दिवस के भीतर अग्रेषित करेगा।
- ङ बोर्ड को उक्त अधिनियम के प्रावधानों के अधीन रहते हुए सेबी का पूर्व अनुमोदन प्राप्त करके कभी भी प्रबंध निदेशक को निष्कासित करने या सेवा समाप्त करने का अधिकार होगा। इसके बाद निष्कासित व्यक्ति निदेशक नहीं रहेगा।

पूर्णकालिक निदेशक

पात्रता :

140. ऐसा व्यक्ति पूर्णकालिक निदेशक बनेगा :

- क जिसे शेयर बाजारों या पूंजी बाजार के कार्य-संचालन की जानकारी हो; और
- ख जो पूर्णकालिक निदेशक के रूप में नियुक्त किए जाने से पहले निम्नलिखित आशय का वचन-पत्र लिखित रूप में प्रस्तुत करेगा कि उसकी नियुक्ति किए जाने पर पूर्णकालिक निदेशक के रूप में उसके कार्य-काल के दौरान—
  - i. वह मान्यता-प्राप्त किसी शेयर बाजार का या उसकी सहयोगी संस्था का शेयरधारक नहीं बनेगा या मान्यता-प्राप्त शेयर बाजार की सहयोगी संस्था का शेयरधारक नहीं बनेगा; या
  - ii. स्टॉक ब्रोकर या उप-ब्रोकर सहित ट्रेडिंग सदस्य या समाशोधक सदस्य नहीं बनेगा या प्रतिभूतियों के लेनदेन के कारोबार में प्रत्यक्ष या परोक्ष रूप से शामिल नहीं होगा या अन्य किसी कारोबार, व्यवसाय या कॉलिंग में शामिल नहीं होगा, या किसी ट्रेडिंग सदस्य का एसोसिएट व एजेंट नहीं बनेगा, या किसी ट्रेडिंग सदस्य या समाशोधक सदस्य का शेयरधारक नहीं बनेगा या किसी ट्रेडिंग सदस्य या समाशोधक सदस्य के एसोसिएट व एजेंट का शेयरधारक नहीं बनेगा; या
  - iii. प्रतिभूतियों का कारोबार करने वाली किसी भी संस्था या कॉरपोरेट संस्था में शेयरधारक, निदेशक या कर्मचारी या अन्य पद संभालने के कारण किसी भी प्रकार का हित-लाभ नहीं रखेगा।

यह प्रावधान किया जाता है कि पूर्णकालिक निदेशक कंपनी के नियमों, उप-विधियों एवं विनियमों में किए गए प्रावधानों व प्रतिबंधों और बोर्ड या सेबी द्वारा विनिर्दिष्ट प्रावधानों व प्रतिबंधों का पालन करके अपने निजी खाते में किसी स्टॉक ब्रोकर या अन्य रूप के माध्यम से प्रतिभूतियों की खरीद, बिक्री या अन्य किसी प्रकार से लेनदेन कर सकता है।

141. पूर्णकालिक निदेशक की नियुक्ति, कार्य-काल और निष्कासन :

- क निदेशक मंडल सेबी के पूर्व अनुमोदन के अंतर्गत पूर्णकालिक निदेशक के रूप में निदेशक की नियुक्ति कर सकता है जो जनहित निदेशक न हो। बशर्ते ऐसे पूर्णकालिक निदेशक की नियुक्ति के निबंधन व शर्तें उक्त अधिनियम के प्रावधानों के अनुसार आम बैठक में कंपनी द्वारा अनुमोदित की जाएगी।
- ख सेबी का पूर्व अनुमोदन प्राप्त कर प्रबंध निदेशक के अलावा बोर्ड में किसी एक्सचेंज के कर्मचारी को नियुक्त किया जा सकता है और इस प्रकार के निदेशक को शेयरधारक निदेशक के रूप में माना जाएगा।

- ग उक्त अधिनियम के प्रावधानों के अनुसार किसी पूर्णकालिक निदेशक की नियुक्ति अधिकतम पांच वर्ष की अवधि के लिए की जा सकेगी।
- घ उक्त अधिनियम के प्रावधानों के अनुसार बोर्ड किसी भी समय पूर्णकालिक निदेशक को निष्कासित कर सकता है और ऐसा निष्कासित व्यक्ति निदेशक नहीं रह जाएगा।

शेयरधारक निदेशक

परिभाषा

142. “शेयरधारक निदेशक” का अभिप्राय उस निदेशक से है जो शेयरधारकों के हित-लाभों का प्रतिनिधित्व करता हो और जिसका निर्वाचन या नामांकन ऐसे शेयरधारकों द्वारा किया जाता है जो ट्रेडिंग सदस्य या समाशोधक सदस्य न हों या उनके एसोसिएट व एजेंट न हों।

पात्रता व नियुक्ति :

143. ऐसा व्यक्ति शेयरधारक निदेशक बनेगा :

- क जिसकी एक शेयरधारक निदेशक के रूप में नियुक्ति सेबी द्वारा समय-समय पर जारी किए जानेवाले दिशा-निर्देशों/परिपत्रों/अधिसूचनाओं के अनुसार हो और उसकी नियुक्ति के संबंध में सेबी द्वारा पहले ही अनुमोदन दिया गया
- ख जो निदेशक के रूप में नियुक्त किए जाने से पहले निम्नलिखित आशय का वचन-पत्र लिखित रूप में प्रस्तुत करेगा कि उसकी नियुक्ति किए जाने पर निदेशक के रूप में उसके कार्य-काल के दौरान—
- वह ट्रेडिंग सदस्य या ट्रेडिंग सदस्य के एसोसिएट और एजेंट नहीं बनेगा; या
  - वह कंपनी के नियमों, उप-विधियों एवं विनियमों में किए गए प्रावधानों व प्रतिबंधों और बोर्ड एवं/या सेबी द्वारा समय-समय पर विनिर्दिष्ट किए जाने वाले प्रावधानों व प्रतिबंधों का पालन करके अपने निजी खाते में किसी स्टॉक ब्रोकर या अन्य रूप के माध्यम से प्रतिभूतियों की खरीद, बिक्री या अन्य किसी प्रकार से लेनदेन कर सकता है।

144. प्रबंध निदेशक के अलावा एक्सचेंज के किसी कर्मचारी को बोर्ड में नियुक्त किया जा सकता है और ऐसा निदेशक शेयरधारक निदेशक माना जाएगा।

शेयरधारक निदेशक का कार्य-काल

145. कोई भी निदेशक लगातार दो बार से अधिक निदेशक का पद संभाल नहीं सकता। यह प्रावधान किया जाता है कि इस अनुच्छेद के प्रावधान ऐसे निदेशक पर लागू नहीं होगा जो प्रबंध निदेशक या पूर्णकालिक निदेशक या जनहित निदेशक हो।

स्पष्टीकरण : इस अनुच्छेद के प्रयोजन के लिए ‘कार्य-काल’ का तात्पर्य निम्नलिखित रूप में होगा :

- क आम बैठक (इसके अंतर्गत डाक द्वारा भेजे गए मत, यदि कोई हो, भी शामिल हैं) में शेयरधारकों द्वारा की गई निदेशक की नियुक्ति की तारीख से निदेशक द्वारा उस पद को छोड़ देने की तारीख तक की अवधि; यह प्रावधान किया जाता है कि यदि कोई निदेशक अपना पद त्याग देता हो या आवर्तन (इसके अंतर्गत उक्त अधिनियम की धारा 256 की उप-धारा (2) में यथा-उपबंधित सेवा-निवृत्ति या लॉटों में से किए जाने वाले चयन शामिल हैं) के आधार होने वाली सेवा-निवृत्ति को छोड़कर अन्य कारणों से अपना पद छोड़ देता हो तो इस अनुच्छेद 145 (जबकि अन्य किसी प्रयोजन के लिए नहीं) के प्रयोजन की दृष्टि से निदेशक के कार्य-काल के निर्धारण के लिए यह माना जाएगा कि उसने इस्तीफा नहीं दिया है या अपना पद छोड़ नहीं दिया है, अपितु वह तब तक निदेशक के पद पर बने रहा जब तक आवर्तन के आधार पर उसकी सेवा-निवृत्ति न हो जाती हो।

उदाहरण : श्री ‘एक्स’ को 1 सितंबर 2005 को आयोजित वार्षिक आम बैठक में निदेशक के रूप में नियुक्त किया जाता है और उसकी सेवा-निवृत्ति 2008 में आयोजित होने वाली वार्षिक आम बैठक में आवर्तन के आधार पर होना निर्धारित है। 25 सितंबर 2008 को आयोजित वार्षिक आम बैठक में निदेशक के रूप में श्री ‘एक्स’ की पुनरु नियुक्ति की जाती है और 2011 को आयोजित होने वाली आम बैठक में आवर्तन के आधार पर उसके सेवा-निवृत्ति होना तय है। ऐसे में 2010 में श्री ‘एक्स’ पद त्याग देता है। जहां तक 2011 में आयोजित होने वाली वार्षिक आम बैठक में श्री ‘एक्स’ की निदेशक के पद पर नियुक्ति का प्रश्न है श्री ‘एक्स’ के संबंध में यह मान लिया जाएगा कि उसने 2011 (जब वह सामान्य क्रम में आवर्तन के आधार पर सेवानिवृत्त होना था) की वार्षिक आम बैठक तक निदेशक के पद पर बने रहा, जिसके कारण यह माना जाएगा उसने दो बार लगातार निदेशक का पद संभाला है। अतः श्री ‘एक्स’ 2011 को आयोजित होने वाली वार्षिक आम बैठक में निदेशक के रूप में नियुक्त होने के लिए हकदार नहीं होगा।

- ख इसके अंतर्गत वह अवधि शामिल नहीं है जिसके दौरान कोई व्यक्ति प्रथम निदेशक, बोर्ड द्वारा अतिरिक्त निदेशक, वैकल्पिक निदेशक या आम बैठक में शेयरधारकों द्वारा अन्य किसी रूप में की गई नियुक्ति के कारण निदेशक बना है; तथा

ग उपर्युक्त उप-खंड (क) के बावजूद इसके अंतर्गत वह अवधि शामिल नहीं है जिसके दौरान कोई निदेशक कंपनी का प्रबंध निदेशक या पूर्णकालिक निदेशक रहा है।

जनहित निदेशक

परिभाषा

146. "जनहित निदेशक" का तात्पर्य उस स्वतंत्र निदेशक से है जो प्रतिभूति बाज़ार में निवेशकों के हित का प्रतिनिधित्व करता हो। साथ ही, सेबी के मतानुसार उसका ऐसा कोई संबंध नहीं है जो उसकी भूमिका के विरुद्ध हो।

पात्रता और नियुक्ति :

147. ऐसा व्यक्ति जनहित निदेशक बनेगा :

जिसका नामांकन सेबी द्वारा किया गया हो

जो निदेशक के रूप में नियुक्त किए जाने से पहले निम्नलिखित आशय का वचन-पत्र लिखित रूप में प्रस्तुत करेगा कि उसकी नियुक्ति किए जाने पर कंपनी के निदेशक के रूप में उसके कार्य-काल के दौरान—

1. वह ट्रेडिंग सदस्य या समाशोधक सदस्य या एसोसिएट या एजेंट नहीं बनेगा;
2. वह कंपनी के नियमों, उप-विधियों एवं विनियमों में किए गए प्रावधानों व प्रतिबंधों और बोर्ड एवं/या सेबी द्वारा समय-समय पर विनिर्दिष्ट किए जाने वाले प्रावधानों व प्रतिबंधों का पालन करके अपने निजी खाते में किसी स्टॉक ब्रोकर या अन्य रूप के माध्यम से प्रतिभूतियों की खरीद, बिक्री या अन्य किसी प्रकार से लेनदेन कर सकता है।
3. वह कंपनी को छोड़कर अन्य किसी शेयर बाज़ार में जनहित निदेशक के रूप में कार्य नहीं करेगा।

जनहित निदेशक का कार्य-काल:

148. जनहित निदेशक का नामांकन तीन वर्ष की नियत अवधि या सेबी द्वारा अनुमोदित बढ़ाई गई अवधि के लिए किया जाएगा तथा वह आवर्तन पर आधारित सेवा निवृत्ति के लिए पात्र नहीं होगा।

149. जनहित निदेशक को एक वर्ष की विराम अवधि (कूलिंग-ऑफ पीरियड) के बाद पुनः नामित किया जा सकता है या ऐसी अवधि के लिए उसका पुनः नामांकन किया जा सकता है जो सेबी द्वारा प्रतिभूति बाज़ार के हित की दृष्टि से उपयुक्त समझी जाती हो।

पात्रता :

150. ऐसा कोई व्यक्ति निदेशक के रूप में निर्वाचित होने या पद पर बने रहने हेतु पात्र नहीं होगा यदि:

क मानसिक विक्षिप्तता

उसे मानसिक रूप से विक्षिप्त पाया गया हो या उसकी मानसिक विकृति हो गई हो या अवधान से कार्य करने में अक्षम हो गया हो, या

ख अनुपस्थिति

यदि वह बोर्ड की अनुमति लिए बिना तीन माह की अखंडित अवधि के लिए बोर्ड की सभी बैठकों में अनुपस्थित रहता हो, (ऐसे मामले में उसका निदेशक का पद समाप्त हो जाएगा, तथापि, वह आगे निदेशक के लिए निर्वाचित किए जाने हेतु अयोग्य नहीं होगा), या

ग मृत्यु

घ आपराधिक अभियोजन

उसका किसी आपराधिक अभियोजन में दोष सिद्ध हो गया हो और उसे कारावास की सजा सुनाई गई हो, या

ङ पदत्याग

वह बोर्ड को सूचना देते हुए अपना पद त्याग देता हो (ऐसे मामले में उसके निदेशक के पद की समाप्ति हो जाएगी, तथापि, वह आगे निदेशक के रूप में निर्वाचित होने के लिए अयोग्य नहीं होगा), या

च योग्य व उपयुक्त व्यक्ति

सेबी/बोर्ड द्वारा इस संबंध में समय-समय पर निर्धारित मानदंडों के अनुसार 'योग्य व उपयुक्त व्यक्ति' नहीं हो।



नियुक्ति और पद पर बने रहना अनुच्छेदों, नियमों, उप-विधियों व विनियमों और अधिनियम के अधीन होगा

151. कोई भी व्यक्ति कंपनी के निदेशक के रूप में तब तक नहीं होगा या बना रहेगा जब तक वह लागू विधियों, अधिनियमों, सेब या अन्य विनियामक प्राधिकरण द्वारा समय-समय पर जारी किए जाने वाले दिशा-निर्देशों, अधिसूचनाओं और परिपत्रों, यदि कोई हों, तथा एक्सचेंज के नियमों, उप विधियों एवं विनियमों के अंतर्गत निदेशक के रूप में नियुक्त या चयनित होने या उस पद पर बने रहने के लिए हकदार नहीं हो जाता/ जाती हो।

अध्यक्ष

152. जनहित निदेशकों में से अध्यक्ष का चयन बोर्ड द्वारा सेबी के पूर्व अनुमोदन के अधीन किया जाएगा।

153. जब अध्यक्ष के निदेशक के पद की समाप्ति हो जाती है तो वह अध्यक्ष नहीं रहेगा।

बोर्ड में रिक्त पदों की भर्ती

वैकल्पिक निदेशक

154. निदेशक मंडल निदेशक (इस अनुच्छेद में इसके बाद 'मूल निदेशक' के नाम से जाना जाएगा) के बोर्ड की बैठकों, जैसा कि सामान्य क्रम में आयोजित की जाती हों, में अनुपस्थित रहने की अवधि, जो कि तीन माह से कम न हो, के लिए निदेशक के रूप में कार्य करने के लिए उसके द्वारा सुझाए गए या अन्यथा किसी वैकल्पिक निदेशक की नियुक्ति कर सकता है। बशर्ते वह वैकल्पिक निदेशक मूल निदेशक के लिए इन अनुच्छेदों में निर्धारित पात्रता, यदि कोई हो, संबंधी अपेक्षाएं पूरा करता हो। तथापि, वैकल्पिक निदेशक के लिए आम बैठक में कंपनी द्वारा चयन करने की शर्त को पूरा करना अपेक्षित नहीं है।

आकस्मिक रिक्तियां

155. यदि ऐसे निदेशक के कार्य-काल की समाप्ति से पहले किसी कारणवश निदेशक का पद रिक्त हो जाए तो बोर्ड जो कि उक्त अधिनियम की धारा 262 के अनुसार किसी व्यक्ति को निदेशक के रूप में नियुक्त करने के लिए हकदार है, को निदेशक के रूप में किसी ऐसे व्यक्ति को सेबी के पूर्व अनुमोदन प्राप्त करके नियुक्त करने का अधिकार होगा जो पूर्वगामी निदेशक, जिसके आकस्मिक रिक्त स्थान पर उक्त व्यक्ति की नियुक्ति प्रस्तावित हो, के लिए निर्धारित योग्यता संबंधी अपेक्षाओं को पूरा करता हो। तथापि, उसे आम बैठक में कंपनी द्वारा चयनित किए जाने संबंधी अपेक्षा को पूरा करने से छूट दी गई है। इस प्रकार आकस्मिक रिक्त स्थान पर नियुक्त किए जाने वाला व्यक्ति कंपनी की अगली वार्षिक आम बैठक (जब तक वह इन अनुच्छेदों या अधिनियम के प्रावधानों के अंतर्गत उससे पूर्व ही अपना पद नहीं त्याग देता हो) की तारीख तक ही उस पद पर रहेगा, किंतु उसे उक्त अधिनियम और इन अनुच्छेदों के अधीन रहते हुए कंपनी द्वारा बैठक में निदेशक के रूप में नियुक्त किया जा सकता है।

अतिरिक्त निदेशक

156. पूर्ववर्ती अनुच्छेदों में अंतर्विष्ट बातों के बावजूद बोर्ड सेबी का पूर्व अनुमोदन प्राप्त करके कभी भी और समय-समय पर किसी भी व्यक्ति को अतिरिक्त निदेशक के रूप में नियुक्त कर सकता है, बशर्ते (i) निदेशकों और अतिरिक्त निदेशकों की कुल संख्या किसी भी दशा में इन अनुच्छेदों में बोर्ड के संबंध में निर्धारित संख्या अधिक न हो तथा (ii) जनहित निदेशकों की संख्या शेरधारक निदेशकों की संख्या से कम न हो।
157. अतिरिक्त निदेशक कंपनी की अगली वार्षिक आम बैठक (जब तक वह इन अनुच्छेदों या अधिनियम के प्रावधानों के अंतर्गत उससे पूर्व ही अपना पद नहीं त्याग देता हो) की तारीख तक उस पद पर बने रहेगा, तथापि, वह उक्त अधिनियम और इन अनुच्छेदों के प्रावधानों के अधीन रहते हुए बैठक में निदेशक के रूप में कंपनी द्वारा नियुक्त करने हेतु पात्र होगा।

प्रबंध निदेशक की अनुपस्थिति

158. प्रबंध निदेशक की अनुपस्थिति में पूर्णकालिक निदेशक प्रबंध निदेशक का पद भार संभालेगा जब तक बोर्ड अन्यथा निर्णय नहीं लेता हो और वह बोर्ड के पर्यवेक्षण के अधीन प्रबंध निदेशकों के अधिकारों, शक्तियों एवं पदवी का प्रयोग करेगा। प्रबंध निदेशक और पूर्णकालिक निदेशक की अनुपस्थिति में बोर्ड एक्सचेंज के किसी वरिष्ठ अधिकारी को प्रबंध निदेशक के अधिकारों, शक्तियों एवं पदवी का प्रयोग करने हेतु नामित कर सकता है।

बोर्ड की कार्यवाहियां व शक्तियां

बोर्ड की कार्यवाहियां

159. निदेशक मंडल बैठकों को संचालित, स्थगित और अन्यथा नियमित, जैसा वह उचित समझे, करने हेतु एकत्र हो सकता है।
160. अध्यक्ष या प्रबंध निदेशक (तथा, प्रबंध निदेशक की अनुपस्थिति में पूर्णकालिक निदेशक और पूर्णकालिक निदेशक की अनुपस्थिति में प्रबंध निदेशक का पदभार संभालने वाला कंपनी का कोई वरिष्ठ अधिकारी) और किन्हीं तीन निदेशकों के आग्रह पर सचिव किसी भी समय बोर्ड की बैठक का आयोजन कर सकता है।

निदेशक अपने नामों के हस्ताक्षर करेंगे

161. बोर्ड या किसी समिति में उपस्थित होने वाला प्रत्येक निदेशक तत्संबंधी बही में अपने नाम का हस्ताक्षर करेगा।

बहुमत के आधार पर उठाए जाएंगे प्रश्न

162. बोर्ड या किसी समिति की बैठक में उठाए जाने वाले प्रश्नों के संबंध में तब तक बहुमत के आधार पर निर्णय लिया जाएगा जब तक उक्त अधिनियम, इन अनुच्छेदों या एक्सचेंज के नियमों व उप विधियों में स्पष्ट रूप से अन्यथा कोई प्रावधान नहीं किया जाता हो।

163. यदि मतों की संख्या बराबर हो तो बैठक का अध्यक्ष दूसरे मतदान या निर्णय मत की व्यवस्था करेगा।

कोरम के अभाव का परिणाम

164. यदि कोरम के अभाव में कोई बैठक ('पहली बैठक') आयोजित नहीं की जा सकी तो इन अनुच्छेदों में बताए गए तरीके के अनुसार नए सिरे से बोर्ड की बैठक ('अनुवर्ती बैठक') बुलाई जाएगी। बशर्ते इन अनुच्छेदों में किए गए अन्य प्रावधानों के बावजूद बोर्ड की ऐसी अनुवर्ती बैठक पहली बैठक से 48 घंटे के भीतर बुलाई जाए। यदि अनुवर्ती बैठक बैठक के नोटिस से सात दिन के भीतर बुलाई जाए तो उस अनुवर्ती बैठक में ऐसी मदों पर भी विचार-विमर्श किया जाएगा, भले ही उन्हें पहली बैठक की कार्य-सूची में शामिल नहीं किया गया हो।

निरंतर निदेशक कार्य करेंगे

165. निरंतर निदेशक कार्य करते रहेंगे, चाहे बोर्ड में कोई रिक्त पद हो या नहीं; किंतु जब तक बोर्ड की बैठक के संबंध में इन अनुच्छेदों के माध्यम से निर्धारित कोरम में उनकी संख्या में कटौती की जाती हो तो निरंतर निदेशक और निदेशक केवल कोरम के लिए निर्धारित निदेशकों की संख्या में बढ़ोतरी या कंपनी की आम बैठक के आयोजन के प्रयोजन से कार्य कर सकते हैं, किंतु अन्य किसी प्रयोजनवश नहीं।

बैठक का अध्यक्ष

166. यदि बोर्ड की किसी बैठक में अध्यक्ष बैठक के नियत समय से पंद्रह मिनट के भीतर उपस्थित नहीं होता हो तो उस मामले में निदेशक अपने में से किसी एक सदस्य का अध्यक्ष के रूप में चयन कर सकते हैं।

आम बैठकें

167. बोर्ड की बैठक कम-से-कम दो कैलेंडर माह में एक बार आयोजित की जाएगी तथा एक बैठक और दूसरी बैठक के बीच 60 कैलेंडर दिवस अधिक अंतराल नहीं होगा।

बैठकों की सूचना

168. सभी निदेशकों के लिए बोर्ड की बैठक की सूचना की अवधि तब तक कम-से-कम सात दिन की होगी जब तक सभी निदेशकों द्वारा अन्यथा सहमति नहीं बनती हो और साथ ही, इन अनुच्छेदों में अन्यथा प्रावधान नहीं किया जाता हो।

अत्यावश्यक एवं आपातकालीन बैठकें

169. अत्यावश्यकता के मामले में सात दिन से कम नोटिस देकर अत्यावश्यक बैठक आयोजित की जा सकती है, वहीं, आपातकाल के मामले में बैठक बुलाने के लिए एक घंटे की आपातकालीन सूचना पर्याप्त होगी।

अत्यावश्यक/आपातकालीन बैठकों की सूचना

170. अत्यावश्यक या आपातकालीन बैठक के मामले में नोटिस में अत्यावश्यकता या आपातकाल के स्वरूप का उल्लेख किया जाएगा और निर्धारित बैठक में किन-किन मुद्दों पर कार्यवाही होगी। अनुच्छेद 171 के अंतर्गत ऐसी बैठकों में अन्य किसी मुद्दे पर कार्यवाही नहीं होगी।

कार्यवाही का उल्लेख कब न किया जाए

171. अनुच्छेद 170 में अंतर्विष्ट प्रावधानों के बावजूद जब अध्यक्ष या प्रबंध निदेशक को ऐसा लगता है कि मामला गोपनीय स्वरूप का है या उसे प्रकट करना उचित नहीं होगा तो वह निदेश देकर बता सकता है कि ऐसी बैठक के नोटिस में कार्यवाही और/या ऐसी बैठक की अत्यावश्यकता या आपातकाल के संबंध में कोई उल्लेख न किया जाए।

कोरम

172. बोर्ड के कोरम में बोर्ड के दो निदेशक या कुल संख्या (जिसका निर्धारण इन अनुच्छेदों के अनुच्छेद 173 में बताए गए तरीके के अनुसार किया जाएगा) में दो-तिहाई, जो भी अधिक हो, के निदेशक तब तक शामिल होंगे, जब तक कि विशेष रूप से अन्यथा प्रावधान नहीं किया जाता हो।

बशर्ते कोरम के गठन के लिए बोर्ड की बैठकों में कम-से-कम एक जनहित निदेशक उपस्थित रहेगा।

हितबद्ध निदेशक को कोरम में शामिल नहीं किया जाएगा

173. जहां तक इन अनुच्छेदों के अंतर्गत निदेशक की हितबद्धता का प्रश्न है कोरम की गणना करते समय हितबद्ध निदेशक को शामिल नहीं किया जाएगा। साथ ही, जहां तक हितबद्ध निदेशक का मुद्दा है उसे बोर्ड की कुल संख्या का निर्धारण करते समय शामिल नहीं किया जाएगा।

मतदान

174. निदेशक संगत कार्यवाहियों में शामिल होने के लिए हकदार नहीं होगा और वह निम्नलिखित के संबंध में मतदान करने के लिए हकदार नहीं होगा —

क हित

जहां तक उसके प्रत्यक्ष या परोक्ष हितबद्धता का प्रश्न है बैठक का अध्यक्ष इस संबंध में अंतिम निर्णय लेगा कि उसका इसमें हित है या नहीं (बैठक के अध्यक्ष के हित के मामले में बोर्ड के अन्य सदस्यों द्वारा निर्णय लिया जाएगा);

स्पष्टीकरण रु बाज़ार की परिस्थिति और उनसे संबंधित विनियामक उपायों, यदि कोई हों, पर विचार-विमर्श करते समय सभी निदेशकों को इस आशय की घोषणा देना अपेक्षित होगा कि वे प्रत्यक्ष या परोक्ष रूप में हितबद्ध हैं या नहीं। हितबद्ध निदेशक न तो किसी कार्यवाही में भाग ले सकते हैं न ही वे मतदान करने के लिए होंगे; या

ख समिति का सदस्य

ऐसे मामले, जहां समिति द्वारा किसी जांच या विवाद के संबंध में अंतिम निर्णय लिया गया हो जिसमें वह भी एक सदस्य रहा हो, को छोड़कर अन्य किसी भी मामले में किसी निदेशक को यह कारण बताते हुए अयोग्य नहीं ठहराया जा सकता कि ऐसी समिति का सदस्य है या रहा है जिसने रिपोर्ट प्रस्तुति के प्रयोजन से विचाराधीन मामले की पूर्व जांच या अन्वेषण किया हो; या

(ग) सुनवाई के दौरान अनुपस्थित रहना

ऐसी जांच या विवाद से संबंधित निर्णय जिनके संबंध में निर्णय लिए जाने की दृष्टि से आयोजित बोर्ड की प्रत्येक बैठक में की जाने वाली सुनवाई के दौरान उसका अनुपस्थित रहना।

परिचालन के माध्यम से संकल्प

175. बोर्ड की कुल संख्या में बहुसंख्यक सदस्यों द्वारा दिए गए लिखित अनुमोदन की वैधता व प्रभावशीलता उतनी होगी जितनी विधिवत् बुलाई गई बोर्ड की बैठक में पारित संकल्प की है।

स्थगित बैठक

176. किसी भी बोर्ड की बैठक को समय-समय पर स्थगित किया जा सकता है और ऐसी बैठकों में लिए गए निर्णय या पारित संकल्प को लेकर ऐसी कोई आपत्ति नहीं उठाई जाएगी कि मौजूदा बैठक में सभी या कोई निदेशक पूर्ववर्ती बैठक या बैठकों में उपस्थित नहीं था/थे या पूर्ववर्ती बैठक या बैठकों में उपस्थित निदेशक स्थगित बैठक या बैठकों में उपस्थित नहीं हुआ है/हुए हैं।

कार्यवाही

177. बोर्ड तब तक अपनी कार्यवाहियों के तरीके व स्वरूप को नियमित कर निर्णय ले सकता है जब तक इस संबंध में अन्यथा कोई प्रावधान नहीं किया जाता। बैठक के अध्यक्ष की सहमति प्राप्त करके ऐसे किसी भी मामले पर आम या अत्यावश्यक या आपातकालीन बैठक में तब तक विचार-विमर्श और मुद्दा उठाया जा सकता है, भले ही उसे तत्संबंधी बैठक की सूचना में शामिल नहीं किया गया हो, जब तक इन अनुच्छेदों में अन्यथा कोई विशेष प्रावधान नहीं किया जाता।

बोर्ड के लिए कारण बताना आवश्यक नहीं

178. बोर्ड के लिए तब तक यह अपेक्षित नहीं कि वह किसी कार्यवाही या निर्णय के कारणों या परिस्थितियों को दर्ज कर अपने कार्यवृत्त में शामिल करे तथा उस संबंध में प्राप्त की गई सूचना को गोपनीय माना जाएगा जब तक एक्सचेंज के नियमों व उप विधियों में अन्यथा प्रावधान नहीं किया जाता हो।

कार्यवृत्त

179. बोर्ड की कार्यवाही का कार्यवृत्त प्रबंध निदेशक के प्राधिकार के अंतर्गत सचिव के पास रहेगा तथा उस कार्यवृत्त को उसी बैठक या बाद की बैठक के अध्यक्ष द्वारा अनुमोदित व हस्ताक्षरित किया जाएगा।

ऐसे कार्यवृत्त गोपनीय माने जाएंगे और इन्हें कंपनी के शेयरधारकों और/या ट्रेडिंग सदस्यों के अवलोकनार्थ प्रस्तुत नहीं किया जा सकता। निदेशकों के लिए यह तब तक अनिवार्य होगा कि वे किसी भी शेयरधारक या अन्य व्यक्ति को बोर्ड की कार्यवाही संबंधी कार्य-सूची के कागजात और कार्यवृत्त किसी भी रूप में न तो प्रकट करें या न ही उपलब्ध करें जब तक बोर्ड या प्रबंध निदेशक ऐसा करना उचित समझता हो और विधि, सेबी या अन्य किसी न्यायालयीन आदेश के अंतर्गत ऐसा करना अपेक्षित हो जाता हो।

## निदेशकों का पारिश्रमिक

180. निदेशकों का पारिश्रमिक बोर्ड द्वारा निर्धारित किया जाएगा और उनका पारिश्रमिक इस संबंध में लागू विधि, अधिनियमों, नियमों, विनियमों, सेबी या अन्य विनियामक प्राधिकरण द्वारा समय-समय पर जारी किए गए दिशा-निर्देशों एवं परिपत्रों के अधीन व अनुरूप होगा।

## समितियां

## शक्तियों का प्रत्यायोजन

181. बोर्ड लागू विधि, अधिनियमों, नियमों, विनियमों, सेबी या अन्य विनियामक प्राधिकरण द्वारा समय-समय पर जारी किए गए दिशा-निर्देशों एवं परिपत्रों, यदि कोई हों, की अपेक्षानुसार विभिन्न समितियों का गठन करेगा।
182. बोर्ड केवल लागू विधि, अधिनियमों, नियमों, विनियमों, सेबी या अन्य विनियामक प्राधिकरण द्वारा समय-समय पर जारी किए गए दिशा-निर्देशों एवं परिपत्रों, यदि कोई हों, की अपेक्षानुसार ही नहीं, बल्कि अपने विवेकानुसार योग्य समझे जाने वाले व्यक्तियों को समाहित करते हुए आवश्यक समितियों का गठन कर निश्चित शक्तियों का प्रत्यायोजन कर सकता है।
183. इस प्रकार गठित समिति उसे प्रत्यायोजित शक्तियों का प्रयोग बोर्ड द्वारा निर्धारित विनियमों के अंतर्गत करेगी।
184. बोर्ड ऐसी समितियों के कार्य-संचालन के संबंध में निबंधन व शर्तें निर्धारित करेगा, जिनके अंतर्गत उसकी भूमिका व उत्तरदायित्व, उसके अध्यक्ष, सदस्यों की संख्या तथा अपने विवेकानुसार सही समझे जाने वाले अन्य बयोरे भी शामिल हैं।

## नियुक्ति में त्रुटि

185. बोर्ड या किसी समिति की बैठक या निदेशक के रूप में कार्य करने वाले किसी व्यक्ति या समिति के सदस्य, चाहे जिसकी/जिनकी नियुक्ति में त्रुटि का पता बाद में चला हो या जिसे/जिन्हें अयोग्य ठहराया गया हो, के कृत्यों की वैधता उसकी प्रकार होगी जिस प्रकार विधिवत् नियुक्त किए गए ऐसे प्रत्येक निदेशक या व्यक्ति, जो वह निदेशक या समिति के सदस्य के संबंध में निर्धारित अर्हता रखता हो, के कृत्यों की वैधता होगी।

## लिखित संकल्प

186. यदि उक्त अधिनियम में अन्यथा स्पष्ट रूप से प्रावधान न किया जाए तो बोर्ड की समिति के सभी सदस्यों, जो वर्तमान में समिति की बैठक की सूचना पाने हेतु हकदार हों, द्वारा हस्ताक्षरित लिखित संकल्प की वैधता व प्रभावशीलता उस प्रकार की होगी जिस प्रकार विधिवत् आयोजित समिति की बैठक में पारित किए गए संकल्प की होती हो।

## समिति की कार्यवाही

187. किसी समिति की बैठकों और कार्यवाही तब तक बोर्ड की बैठकों और कार्यवाही को नियमित करने वाले इन अनुच्छेदों के प्रावधान के अधीन होगी जब तक ऐसी समिति के संबंध में बोर्ड द्वारा बनाए गए किन्हीं विनियम उनका अधिक्रमण नहीं कर देता।

## बोर्ड की शक्तियां

188. उक्त अधिनियम के प्रावधानों, नियमों, उप विधियों और विनियमों के प्रावधानों पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना बोर्ड को निम्नलिखित शक्तियां प्राप्त होंगी :

## (क) उधार लेने की शक्तियां

- (i) बोर्ड इन अनुच्छेदों के प्रावधानों के अधीन रहते हुए उक्त अधिनियम की धारा 293 के अंतर्गत यथापेक्षित रूप से आम बैठक में सहमति प्राप्त करके कंपनी के प्रयोजनार्थ समय-समय पर निधि या उसके किसी अंश को जुटा सकता है या उधार ले सकता है या चुकौती की राशि एकत्रित कर सकता है; बशर्त इस प्रकार कंपनी द्वारा उधार ली जाने वाली राशि आम बैठक में कंपनी की स्वीकृति प्राप्त किए बिना कंपनी की चुकता पूंजी और मुक्त रिजर्व की कुल राशि, जिसमें कारोबार के सामान्य क्रम में कंपनी के बैंकरो से लिए जाने वाले अस्थायी ऋण शामिल नहीं हैं, से अधिक न हो।

बशर्त उधार लेने की शक्ति के संबंध में कंपनी द्वारा पारित प्रत्येक संकल्प में उधार ली जाने वाली की कुल राशि की सीमा का उल्लेख हो। निदेशक बोर्ड की बैठक में संकल्प पारित कर निदेशकों या प्रबंध निदेशकों की समिति को डिबेंचर को छोड़कर अन्य तरीके से धन राशि उधार लेने की शक्ति का प्रत्यायोजन कर सकते हैं।

## (ii) उधार लेने की शक्तियाँ और डिबेंचरों का समनुदेशन

बोर्ड इन प्रावधानों के अंतर्गत रहते हुए समय-समय पर अपने विवेकानुसार ऐसे समय पर व तरीके के अनुसार तथा उसे उचित लगने वाले निबंधन व शर्तों के अंतर्गत एवं विशेष रूप से कंपनी के ऐसे वचन पत्रों, बॉण्डों, स्थायी या प्रतिसंहरणीय, डिबेंचरों या डिबेंचर स्टॉकों जारी कर कंपनी के प्रयोजनार्थ राशि या उसमें से किसी अंश जुटा सकता है या उधार ले सकता है या चुकौती की राशि की व्यवस्था कर सकता है, जिनके संबंध में, वर्तमान व भविष्य के वास्ते कंपनी की सभी संपत्ति या किसी अंश के संबंध में वर्तमान में गैर मांगी गई पूंजी, या बंधक या कंपनी की किसी भूमि, भवनों, मालों, संपत्ति और प्रतिभूतियों पर ऋण भार का सृजन या गिरवी रखना या अन्य त्वरित माध्यमों के संबंध में ऋण-भार तैयार करना भी शामिल है।

## (iii) डिबेंचरों के निर्गम संबंधी शर्तें

किसी भी डिबेंचरों, डिबेंचर-स्टॉक या अन्य प्रतिभूतियों का निर्गम बट्टे, अधिमूल्य पर या अन्य किसी दर पर किया जा सकता है। उनके निर्गम इस शर्त पर किया जाए कि उन्हें किसी मूल्यवर्ग के शेयरों में बदला जा सकता है और उनसे संबंधित विशेषाधिकार और मोचन, समर्पण, आहरण, शेयरों के आबंटन, आम बैठक में सहभागिता (किंतु मतदान शामिल नहीं है), निदेशकों की नियुक्ति और अन्यथा स्वरूपी डिबेंचरों से संबंधित रूपांतरण अधिकार या शेयरों के आबंटन आदि से संबंधित बातें आम बैठक में कंपनी की सहमति प्राप्त करके एक विशेष संकल्प के माध्यम से जारी की जा सकती हैं।

## (ख) विधायी शक्तियाँ

## (i) नियम, उप विधियाँ और विनियम बनाने की शक्ति

बोर्ड प्रतिभूति संविदा (विनियमन) अधिनियम के प्रावधानों के अधीन रहते हुए और उसके एवं इस योजना के तहत बनाए गए नियमों के अंतर्गत किसी नियम और/या उप विधि या उप विधि और/या विनियम या विनियमों में परिवर्तन, संशोधन और अतिरिक्त मदों को जोड़ सकता है। बशर्ते उक्त अधिनियम में बताए अनुसार इन अनुच्छेदों में आवश्यक परिवर्तन किया जाए।

## (ii) विनियमों में संशोधन

बोर्ड द्वारा नियमों और उप विधियों के अंतर्गत उसे प्राप्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए किसी विनियम में किए गए परिवर्तन, परिवर्धन या बदलाव की सूचना सेबी को फैंक्स या इलेक्ट्रॉनिक मेल के जरिए चौबीस घंटे के अंदर दी जाएगी। यदि ऐसे विनियम में सेबी कोई संशोधन, बदलाव या रद्दीकरण चाहता हो तो बोर्ड उसके अनुसार आवश्यक संशोधन, बदलाव या रद्दीकरण कर सकता है। इस प्रकार सेबी के निर्देश में बने विनियम में बोर्ड किसी प्रकार संशोधन, बदलाव या रद्दीकरण नहीं कर सकता, अपितु उसमें संशोधन, बदलाव या रद्दीकरण केवल सेबी द्वारा किया जाएगा।

## (iii) नियमों, उप विधियों और विनियमों का निलंबन

बोर्ड बैठक में उपस्थित मतदान करने वाले सदस्यों में से दो-तिहाई के बहुसंख्यक सदस्यों के समर्थन से संकल्प पारित करके किसी नियम या किन्हीं नियमों और/या उप विधि या उप विधियों और/या विनियम या विनियमों तथा किसी व्यक्ति और/या व्यक्तियों और/या प्रतिभूति या प्रतिभूतियों और/या संबद्ध मामले या मामलों में पूर्णतः या अंशतः कड़ाई प्रवर्तन में छूट दिला सकता है या उसे बंद कर सकता है।

यह प्रावधान किया जाता है कि बोर्ड इस प्रकार किसी या किन्हीं नियम या नियमों और/या उप विधि या उप विधियों के प्रवर्तन या पूर्णतः या अंशतः निलंबन के संबंध में तीन कार्य दिवस से अधिक अवधिक के लिए छूट तब तक नहीं दे सकता जब तक उसे ऐसा करने हेतु सेबी का पूर्व अनुमोदन प्राप्त नहीं हो जाता हो।

यह भी प्रावधान किया जाता है कि छूट और/या निलंबन की सूचना सामान्य क्रम में सेबी को चौबीस घंटे के भीतर प्राप्त हो जाए। इस प्रकार का निर्णय तब तक प्रचलन में रहेगा जब तक सेबी के निर्णय की सूचना एक्सचेंज को लिखित रूप में प्राप्त नहीं हो जाती हो तथा इस संबंध में सेबी का निर्णय अभिभावी होगा।

## (ग) अन्य सामान्य शक्तियाँ

## (i) शक्तियों का प्रत्यायोजन

बोर्ड निश्चित शर्तों, जैसा वह उचित समझे, के अधीन रहते हुए अपनी शक्तियाँ, जिनके अंतर्गत एक्सचेंज के नियमों और/या उप विधियों का निर्माण, परिवर्तन, परिवर्धन, निरसन शामिल नहीं हैं, प्रबंध निदेशक, पूर्णकालिक निदेशक, या किसी समिति या किन्हीं समितियों को प्रत्यायोजित कर सकता है।

## (ii) समीक्षा

यदि प्रबंध निदेशक या पूर्णकालिक निदेशक या समिति, जिसे बोर्ड द्वारा प्रत्यायोजित शक्तियाँ प्राप्त हैं, द्वारा लिए गए निर्णय से प्रभावित व्यक्ति के संबंध में उपर्युक्त (i) में किए गए प्रावधान के अनुसार निर्णय की तारीख से सात दिन के अंदर बोर्ड द्वारा उसकी समीक्षा करना अपेक्षित है।

## (iii) आपातकाल में शक्तियों का प्रत्यायोजन

आपातकाल में बोर्ड अपने विवेकानुसार ऐसी समिति, जिसमें उसके ही सदस्य शामिल हैं, या प्रबंध निदेशक या पूर्णकालिक निदेशक को निश्चित समय के लिए अपनी सभी या किन्हीं शक्तियों को प्रत्यायोजित कर सकता है, जिसके निर्णय पर अपील नहीं की जा सकती।

## (iv) बोर्ड का निर्णय अंतिम होगा

बोर्ड के अधीनस्थ सभी मामलों में बोर्ड का निर्णय, चाहे संकल्प या अन्य किसी रूप में उल्लेख किया गया हो, अंतिम व बाध्यकारी होगा। इनका पालन प्रत्येक संबंधित ट्रेडिंग सदस्य और उसके नामित भागीदारों, कंपनी/निगमित निकाय के मामले में नामित निदेशकों/नामिती, अनुमोदित प्रयोक्ताओं, प्राधिकृत प्रतिनिधियों, एजेंटों, उप ब्रोकरों, रिमाइसरों या अन्य किसी भी कर्मचारियों द्वारा किया जाना चाहिए।

189. कंपनी विदेशों में प्रयुक्त होने वाली आधिकारिक मुहर से संबंधित उक्त अधिनियम की धारा 50 के माध्यम से प्राप्त शक्तियों का प्रयोग कर सकती हैं और ऐसी शक्तियां बोर्ड में निहित होंगी।

190. कंपनी विदेशी रजिस्टर के रखरखाव से संबंधित उक्त अधिनियम की धारा 157 व 158 द्वारा उसे प्राप्त शक्तियों का प्रयोग कर सकती है; तथा बोर्ड (इन धाराओं के प्रावधानों के अंतर्गत रहते हुए) इस रजिस्टर के रखरखाव का सम्मान करते हुए संगत विनियम बना सकता है या उनमें परिवर्तन कर सकता है।

191. सभी चेकों, वचन पत्रों, ड्राफ्टों, हुंडियों, विनिमय बिलों और अन्य परक्राम्य लिखतों तथा कंपनी को अदा की गई राशियों की सभी रसीदों पर ऐसे व्यक्ति द्वारा उस तरीके से हस्ताक्षरित, आहरीत, स्वीकृत, परांकित या उन्हें अन्यथा निष्पादित, जैसी स्थिति हो, किया जाएगा जिसके संबंध में बोर्ड द्वारा समय-समय पर संकल्प पारित कर निर्णय लिया जाता हो।

बोर्ड के सदस्यों की शक्तियां

अध्यक्ष

192. अध्यक्ष अध्यक्षता करेगा

यदि इन अनुच्छेदों में अन्यथा प्रावधान नहीं किया जाता हो तो अध्यक्ष कंपनी, बोर्ड या अन्य किसी ऐसी समिति की बैठक की अध्यक्षता करेगा, जिसमें वह एक सदस्य हो।

193. समिति के पदेन सदस्य

अध्यक्ष स्थायी समितियों और बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट समितियों (नियमों में यथा परिभाषित) को छोड़कर अन्य सभी समितियों का पदेन सदस्य होगा।

प्रबंध निदेशक

194. कंपनी के कार्यकलापों संबंधी समग्र प्रबंधन, जो कि बोर्ड को निहित है, के अधीन प्रबंध निदेशक को निम्नलिखित शक्तियां प्राप्त होंगी :

क दैनंदिन प्रशासन एवं कार्यकारी शक्तियां

प्रबंध निदेशक को सभी प्रबंधात्मक, संचालनात्मक व आकस्मिक मामलों सहित दैनंदिन प्रशासन का निर्वाह करने की कार्यकारी शक्तियां प्रदान की गई हैं। साथ ही, इस संबंध में समय-समय पर प्रचलित नियमों, उप विधियों एवं विनियमों तथा सेबी द्वारा समय-समय पर जारी किए जाने वाले निर्देशों, आदेशों, दिशा-निर्देशों, मानदंडों और परिपत्रों का प्रवर्तन करने और कंपनी की गतिविधियों के दायरे में आने वाले सभी मामलों पर निर्णय में शक्तियों का प्रयोग करने की भी कार्यकारी शक्तियां प्रदान की गई हैं। ऐसी शक्तियां उसे बोर्ड और/या सेबी द्वारा समय-समय पर प्रत्यायोजित या सौंपी जा सकती हैं। कंपनी के उक्त नियमों, उप विधियों और विनियमों या सेबी द्वारा जारी किए गए निर्देशों, आदेशों, दिशा-निर्देशों, मानदंडों या परिपत्रों का प्रवर्तन करने से चूकने की दशा में प्रबंध निदेशक को सेबी द्वारा निष्कासित या उसकी सेवा समाप्ति की जा सकती है, बशर्ते उसे कारण बताओ नोटिस किया गया हो और साथ ही, उसकी दलील सुनने का अवसर प्रदान किया गया हो।

ख शक्तियों का प्रत्यायोजन

प्रबंध निदेशक कंपनी के किन्हीं अधिकारियों या कर्मचारियों या कंपनी के अधिकारियों या कर्मचारियों को समाहित करते हुए गठित एक या अधिक समितियों, जिसे वह उपयुक्त समझे, को अपनी शक्तियों, ड्यूटी और पदवी का प्रत्यायोजन कर सकता है। कंपनी के किसी अधिकारी, जिसे इन नियमों और/या उप विधियों के अंतर्गत शक्तियों का प्रत्यायोजन किया गया है, द्वारा लिए गए निर्णय से प्रभावित व्यक्ति बोर्ड द्वारा उस मामले की समीक्षा निर्णय की तारीख से सात कैलेंडर दिवस के अंदर करा सकता है।

## ग सामान्य संचालन शक्तियां

पूर्वगामी शक्तियों की व्यापकता तथा वर्तमान में लागू कंपनी या बोर्ड के किन्हीं नियमों, उप विधियों और विनियमों के माध्यम से अंतर्निहित व स्पष्ट रूप से प्रदत्त किसी शक्ति या प्राधिकार के अतिरिक्त और उस पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना प्रबंध निदेशक निम्नलिखित शक्तियों व ड्यूटी का प्रयोग/निष्पादन कर सकता है :

- (i) प्रबंध निदेशक होने के नाते सभी पत्राचार का प्रबंधन व कार्यवाई;
- (ii) कंपनी की सभी संपत्तियों व रिकार्डों के प्रभारी की हैसियत;
- (iii) नियमों, उप विधियों एवं विनियमों द्वारा यथापेक्षित रजिस्ट्रारों, दस्तावेजों और रिकार्डों का रखरखाव कराना;
- (iv) कंपनी को प्राप्त धन राशि प्राप्त करने हेतु आवश्यक व्यवस्था करना और उस संबंध में रसीदें जारी कराना;
- (v) बोर्ड द्वारा स्वीकृत बजट के अंतर्गत सभी राजस्व व पूंजीगत व्यय कराना;
- (vi) सही ढंग से लेखा-जोखा रखवाना और कंपनी के लेखे की लेखापरीक्षा के प्रयोजन से नियुक्त सांविधिक/आंतरिक लेखापरीक्षकों को लेखा बहियों की सुपुर्दगी और सूचना का प्रस्तुतीकरण कराना;
- (vii) कंपनी की ओर से रिलीज़ बनाना और देना;
- (viii) समय-समय पर बोर्ड द्वारा अनुमोदित नीति के अनुसार बेशी निधियों का प्रतिभूतियों/जमाराशियों में निवेश करना;
- (ix) कर्मचारियों की नियुक्ति और/या निष्कासन से संबंधित सभी मामलों पर, जिनके अंतर्गत निलंबन और सेवा के निबंधन व शर्तों, पारिश्रमिक और बोर्ड से एक स्तर नीचे वाले कर्मचारियों के लाभों संबंधी मामले शामिल हैं, बोर्ड द्वारा अनुमोदित समग्र नीति और तत्संबंधी सेवा नियमों के अंतर्गत विचार करना;
- (x) सेबी की निरीक्षण रिपोर्ट के अनुसरण में परिणामी कार्यवाई करना;
- (xi) साधारण निकाय, बोर्ड और समितियों की बैठकों का आयोजन करना;
- (xii) स्थायी समितियों को छोड़कर बोर्ड द्वारा गठित अन्य किसी भी समिति का पदेन सदस्य होना;
- (xiii) नियमों, उप विधियों और विनियमों के अंतर्गत की गई अपेक्षा के अनुसार कंपनी/बोर्ड की ओर से सभी अधिसूचनाओं और प्रेस प्रकाशनियों पर हस्ताक्षर कर उन्हें जारी करना;
- (xiv) कंपनी की मुहर सचिव की अभिरक्षा रखवाना तथा इन अनुच्छेदों और नियमों, उप विधियों एवं विनियमों के प्रावधानों के अनुसार बताए गए दस्तावेजों या लिखतों पर उसे लगाना;
- (xv) कंपनी या बोर्ड या बोर्ड या समितियों के किन्हीं सदस्यों या उसके कर्मचारियों या अन्यथा के विरुद्ध दाखिल मुकदमों और विधिक कार्यवाहियों, चाहे दीवानी या फौजदारी जो भी हो, के संबंध में बचावी कार्यवाई करना तथा कंपनी या बोर्ड या किसी निदेशक या समिति या उसके कर्मचारियों या अन्यथा के लिए और उसकी ओर से विधिक कार्यवाहियों की पहल करना और हस्तक्षेप करना, तथा उससे संबंधित सभी दस्तावेजों को तैयार करना, हस्ताक्षर करना और निष्पादन करना;
- (xvi) सेबी द्वारा समय-समय पर जारी किए निर्देशों, आदेशों, दिशा-निर्देशों, मानदंडों और परिपत्रों तथा कंपनी के नियमों, उप विधियों और विनियमों का प्रवर्तन करना और उनमें किए गए प्रावधानों के अनुसार अपराधों को संज्ञान में लेते हुए अनुशासनिक कार्यवाई करना;
- (xvii) लेखापरीक्षा समिति द्वारा की गई सिफारिशों व सलाह का उसमें बताए गए तरीके के अनुसार कार्यान्वयन करना;
- (xviii) सभी सार्वजनिक मामलों में आधिकारिक तौर पर कंपनी का प्रतिनिधित्व करना;
- (xix) विचार विनिमय, सामूहिक बुद्धिमत्ता और प्रतिबद्धता की प्रक्रिया के जरिए कंपनी के कार्यकलापों प्रबंधन में कार्य-दक्षता के स्तर में सुधार लाने हेतु कंपनी के वरिष्ठ अधिकारियों को समाहित करते हुए संचालनात्मक समितियों का गठन करना; तथा
- (xx) उपर्युक्त ड्यूटी के निष्पादन के लिए आकस्मिक व सहायक स्वरूप की अन्य ड्यूटी करना तथा बोर्ड द्वारा उसे प्रत्यायोजित या सेबी द्वारा उसे सौंपी गई अन्य शक्तियों का प्रयोग करना।

## आंतरिक लेखापरीक्षक

195. बोर्ड कंपनी की गतिविधियों, परिचालनों और लेखों की आंतरिक लेखापरीक्षा करने हेतु एक आंतरिक लेखापरीक्षक की नियुक्ति करेगा और उसका वार्षिक पारिश्रमिक निर्धारित करेगा। इस प्रकार नियुक्त किया गया आंतरिक लेखापरीक्षक समय-समय पर सेबी द्वारा जारी किए जाने वाले विभिन्न निर्देशों, आदेशों, दिशा-निर्देशों, मानदंडों एवं परिपत्रों को लागू करने के अलावा प्रबंध सूचना प्रणाली और लेखा विवरणों के माध्यम से सटीक व समय पर रिपोर्टें तैयार करने की दृष्टि से उपलब्ध बुनियादी संरचना,

प्रणाली व प्रक्रियाओं की पर्याप्तता की जांच करेगा। आंतरिक लेखापरीक्षक सांविधिक लेखापरीक्षक से स्वतंत्र रहेगा तथा उसकी अर्हता किसी लेखापरीक्षक के संबंध में संगत अधिनियम में बताई गई अर्हता के अनुरूप होगी।

196. निदेशक सेबी और/या बोर्ड द्वारा समय-समय पर विनिर्दिष्ट की जाने वाली आचार संहिता का सदा ही पालन करेंगे।

सचिव

नियुक्ति

197. उक्त अधिनियम के प्रावधानों के अधीन रहते हुए,—

क सचिव की नियुक्ति बोर्ड द्वारा निश्चित शर्त, पारिश्रमिक और ऐसी शर्तों, जैसा कि वह उचित समझे, पर की जाएगी; तथा इस प्रकार नियुक्त किए जाने वाले सचिव को बोर्ड द्वारा निष्कासित किया जा सकता है; यह प्रावधान किया जाता है कि नियत तारीख, जो कि योजना के खंड 7.5 के अनुसरण में हो, से ठीक पहले रहने वाला बीएसई का सचिव नियत तारीख को कंपनी का सचिव बनेगा तथा उसकी नियुक्ति बीएसई के सचिव की नियुक्ति के लिए निर्धारित निबंधन व शर्तों पर होगी;

ख किसी निदेशक को सचिव के रूप में नियुक्त किया जा सकता है।

एक ही व्यक्ति का निदेशक और सचिव के रूप में कार्य करना

198. किसी कार्य-विशेष के संबंध में निदेशक और सचिव से उक्त अधिनियम या इन अनुच्छेदों के प्रावधान के अनुसार की जाने वाली अपेक्षा या प्राधिकार के लिए उस स्थिति में संतुष्टि नहीं हो पाएगी जब वैसा कार्य एक ही व्यक्ति द्वारा निदेशक और सचिव के रूप में किया गया हो।

सचिव के अंतर्गत उप सचिव व सहायक सचिव भी शामिल

199. एक्सचेंज के इन अनुच्छेदों एवं नियमों, उप विधियों एवं विनियमों के प्रयोजन के लिए प्रसंगानुसार 'सचिव' शब्द के अंतर्गत उप सचिव और सहायक सचिव भी शामिल है। यह प्रावधान किया जाता है कि उप सचिव या सहायक सचिव केवल उस स्थिति में सचिव की शक्तियों का प्रयोग करेगा जब उसे बोर्ड, प्रबंध निदेशक या सचिव द्वारा उसे प्राधिकृत किया जाता हो।

सचिव बोर्ड का सचिव होगा

200. सचिव बोर्ड का भी सचिव होगा और साथ ही, वह तब तक प्रत्येक स्थायी एवं अन्य समिति का भी सचिव होगा जब तक बोर्ड द्वारा कंपनी के किसी अन्य अधिकारी को सचिव के रूप में नामित नहीं किया जाता हो।

बैठकें

201. सचिव सभी नोटिसों एवं कार्य-सूची संबंधी कागजात भेजेगा तथा वह कंपनी और बोर्ड की सभी बैठकों में भाग लेगा। आवश्यकता पड़ने पर और सचिव के ऐसी समिति, स्थायी एवं अन्य समितियों के सचिव रहने की स्थिति में वह ऐसी सभी बैठकों की कार्यवाही के संबंध में उपयुक्त कार्यवृत्त का रखरखाव की व्यवस्था करेगा।

रिकार्ड एवं रजिस्टर

202. सचिव प्रबंध निदेशक द्वारा दिए गए निदेशानुसार सदस्यों/ट्रेडिंग सदस्यों, भागीदारी फर्म के मामले में भागीदारों, कंपनी/निगमित निकाय के मामले में निदेशकों, अनुमोदित प्रयोक्ताओं, प्राधिकृत प्रतिनिधि एजेंटों, उप ब्रोकरों, रिमाइसरों और कर्मचारियों से संबंधित रिकार्ड एवं रजिस्ट्रों का रखरखाव की व्यवस्था करेगा।

सचिव ट्रेडिंग सदस्य नहीं होगा

203. सचिव या उप सचिव या सहायक सचिव एक्सचेंज का ट्रेडिंग सदस्य नहीं होगा।

सट्टेबाजी वाले लेनदेनों पर पाबंदी

204. सदस्य या उप सचिव या सहायक सचिव एक्सचेंज या किसी ट्रेडिंग सदस्य से संबद्ध सट्टेबाजी वाले लेनदेनों में हिस्सा नहीं लेगा या जुड़ा नहीं रहेगा।

सचिव होगा एक्सचेंज बहियों का प्रभारी

205. सदस्य संगत विनियम और प्रबंध निदेशक के निर्देश के अंतर्गत एक्सचेंज से संबंधित बहियों, कागजात, दस्तावेजों, रिकार्डों और रजिस्ट्रों का सामान्य प्रभारी होगा तथा वे मर्दें उसकी नियंत्रणाधीन रहेंगी।

मुहर

206. बोर्ड मुहर की सुरक्षित अभिरक्षा की व्यवस्था करेगा।



207. कंपनी की मुहर किसी ऐसी लिखत पर ही लगाई जाएगी जिसे बोर्ड या इस प्रयोजनार्थ प्राधिकृत बोर्ड की किसी समिति के संकल्प द्वारा प्राधिकृत किया गया हो और इसके लिए निम्नलिखित व्यक्तियों की उपस्थिति की अपेक्षा होगी :

क कम-से-कम दो निदेशक, या

ख सचिव या किसी एक निदेशक, या

ग ऐसा कोई व्यक्ति जिसे इस प्रयोजनार्थ बोर्ड द्वारा नियुक्त किया गया हो;

तथा उपर्युक्त दो निदेशक या सचिव या एक निदेशक या अन्य व्यक्ति ऐसी सभी लिखतों पर हस्ताक्षर करेंगे जिन पर उनकी उपस्थिति में कंपनी की मुहर लगाई गई हो।

लाभांश और रिज़र्व

आम बैठक में लाभांश की घोषणा

208. कंपनी आम बैठक में लाभांश की घोषणा कर सकती है, किंतु किसी भी दशा में लाभांश की राशि बोर्ड द्वारा सिफारिश की गई राशि से अधिक नहीं होगी।

अंतरिम लाभांश

209. बोर्ड समय-समय पर शेयरधारकों को ऐसे अंतरिम लाभांश अदा कर सकता है जो वह कंपनी को प्राप्त लाभों की दृष्टि से उचित लगे।

रिज़र्व

210. बोर्ड लाभांश की सिफारिश करने से पहले कंपनी के लाभों में से ऐसे प्रयोजनार्थ रिज़र्व या रिज़र्वों के लिए उचित समझी जाने वाली राशि अपने विवेकानुसार निर्धारित करेगा जिनके लिए कंपनी के लाभों का उपयुक्त तरीके से प्रयोग किया जा सके। इसके अंतर्गत आकस्मिकताओं की पूर्ति या लाभांशों को एक समान करने हेतु प्रावधान करना; इस प्रकार लाभांश का प्रयोग होने तक बोर्ड अपने विवेकानुसार या तो उस राशि का प्रयोग कंपनी के कारोबार में कर सकता है या ऐसे निवेशों (कंपनी के शेयरों को छोड़कर) लगाने के लिए कर सकता है, जैसा वह उचित समझे, आदि शामिल हैं।

211. बोर्ड लाभों में से ऐसी राशि आगे ले जा भी सकता है जिसे वह विभाजित करना या रिज़र्व के रूप में अलग करना उचित न समझे।

जमा की गई राशियों में से लाभांश का अदा किया जाना

212. लाभांश की दृष्टि से विशेष रूप से अधिकार प्राप्त व्यक्तियों के अधिकार, यदि कोई हो, के अधीन रहते हुए सभी लाभांशों की घोषणा व भुगतान शेयरों पर अदा या जमा की गई राशि के अनुसार किया जाएगा। किंतु जब तक कंपनी के किन्हीं शेयरों पर कोई राशि अदा नहीं की जाती हो तब तक लाभांशों की घोषणा और भुगतान शेयरों की राशि के अनुरूप किया जाएगा।

213. कॉलों के अग्रिम के रूप में शेयर पर कोई राशि अदा या जमा न किए जाने के मामले में इस अनुच्छेद के प्रयोजनार्थ यह माना जाएगा कि शेयर पर राशि अदा की गई।

214. सभी लाभांशों का विनियोजन व भुगतान प्रदत्त या जमा की गई ऐसी राशि के अनुपात के अनुरूप किया जाएगा जिसे अदा किए जाने वाले लाभांश की अवधि से संबंधित किसी भाग या किन्हीं भागों के लिए शेयरों पर अदा किया गया हो; किंतु यदि किसी शेयर का निर्गम इस शर्त पर किया गया हो कि उसके लाभांश का भुगतान अमुक तारीख से होगा तो वैसे शेयर पर लाभांश का भुगतान तदनुसार होगा।

बोर्ड कर सकता है लाभांश में कटौती

215. बोर्ड शेयरधारक द्वारा वर्तमान में कंपनी को उसके शेयरों के संबंध में कॉलों या अन्य रूप में देय राशि की बाबत शेयरधारक को देय लाभांश में से किसी राशि की कटौती कर सकता है।

लाभांश का भेजा जाना

216. शेयरों के संबंध में नकद रूप में देय लाभांश, ब्याज या अन्य राशि बोर्ड या प्रबंध निदेशक द्वारा निर्धारित किए जाने वाले तरीके से अदा की जाएगी। इसके अंतर्गत धारक के पंजीकृत पते पर डाक द्वारा चेक या वारंट (या बोर्ड द्वारा निर्धारित अन्य तरीके से) का भेजा जाना या संयुक्त धारकों के मामले में उनमें से ऐसे व्यक्ति के पंजीकृत पते पर भेजना जिसका नाम सदस्यों के रजिस्टर में पहले दर्ज हो, या धारक या संयुक्त धारकों द्वारा निर्दिष्ट किए गए अन्य किसी व्यक्ति के पते पर भेजना आदि शामिल है।

217. इस प्रकार भेजा गया प्रत्येक चेक या वारंट व्यक्तियों के क्रम के अनुसार देय होगा।

संयुक्त धारकों द्वारा प्राप्त किया जाना

218. किसी शेयर के संयुक्त धारकों के मामले में दो या अधिक संयुक्त धारक ऐसे शेयर के संबंध में देय किन्हीं लाभांशों, बोनसों या अन्य राशि की विधिवत् प्राप्ति सूचना देगा/देंगे।

लाभांश की सूचना

219. घोषित किए गए लाभांश की सूचना हकदार शेयरधारक को उक्त अधिनियम में बताए गए तरीके से दी जाएगी।

लाभांश पर कोई ब्याज अदा नहीं किया जाएगा

220. कंपनी लाभांश पर किसी ब्याज का वहन नहीं करेगी।

अदत्त या अदावी लाभांश

221. जहां कंपनी द्वारा घोषित लाभांश की राशि उसकी घोषणा की तारीख से 30 दिन तक अदा नहीं हो जाती हो या उसका दावा नहीं किया जाता हो तो 30 दिन की उक्त अवधि के भीतर अदत्त या अदावी रहने वाले लाभांश की कुल राशि किसी अनुसूचित बैंक में कंपनी द्वारा खोले गए विशेष खाते, जिसे 'अदत्त लाभांश खाता' के नाम से जाना जाएगा, में अंतरित कर दी जाएगी।

222. यदि कंपनी के अदत्त लाभांश खाते में अंतरित राशि उस अंतरण की तारीख से सात वर्ष तक अदत्त या अदावी रह जाती हो तो उसे उक्त अधिनियम की धारा 205सी के अंतर्गत स्थापित निवेशक शिक्षा और संरक्षण कोष नामक कोष में कंपनी द्वारा अंतरित किया जाएगा।

223. बोर्ड द्वारा तब तक अदावी या अदत्त लाभांश का समपहरण नहीं किया जाएगा जब तक उस दावे को विधि द्वारा वर्जित नहीं किया जाता।

खाते

224. किसी भी शेयरधारक (जो निदेशक नहीं है) को कंपनी के किसी खाते या बही या दस्तावेज की जांच करने का अधिकार तब तक नहीं होगा जब तक उसे ऐसा करने का अधिकार विधि या बोर्ड या आम बैठक में कंपनी द्वारा प्राधिकृत नहीं किया जाता हो।

लाभों का पूंजीकरण

225. कंपनी बोर्ड द्वारा आम बैठक में सिफारिश किए जाने की स्थिति में यह संकल्प पारित करेगी —

- क कि कंपनी के रिज़र्व खातों या लाभ-हानि खाते में जमा रहने वाली राशि या अन्य किसी रूप में वितरणार्थ उपलब्ध राशि के किसी भी अंश का पूंजीकृत किया जाना अभीष्ट होगा; तथा
- ख कि वह राशि ऐसे शेयरधारकों के बीच अनुच्छेद 226 में विनिर्दिष्ट तरीके से वितरित करने के लिए उपलब्ध रहेगी जो लाभांश के माध्यम से और उसके अनुपात में वितरित किए जाने के मामले में उक्त राशि प्राप्त करने के हकदार हों।

226. उपर्युक्त राशि नकद रूप में अदा नहीं की जाएगी किंतु उसे अनुच्छेद 227 में अंतर्विष्ट परंतुक में बताए अनुसार

- क ऐसे शेयरधारकों के पास रहने वाले किन्हीं शेयरों पर बकाया रहने वाली राशि की बाबत अदा करना;
- ख ऐसे शेयरधारकों को या ऊपर बताए गए अनुपातों में कंपनी के अनिर्गमित शेयरों के आबंटन और वितरण की बाबत पूरी तरह अदा करना; या
- ग उप-खंड (क) और (ख) में बताए अनुसार क्रमशः अदा करना।

227. पूरी तरह अदा किए गए बोनस शेयर के रूप में कंपनी के शेयरधारकों को जारी किए जाने वाले अनिर्गमित शेयरों के भुगतान के लिए ही एक प्रतिभूति प्रीमियम खाते और एक पूंजी मोचन रिज़र्व खाते का प्रयोग इस अनुच्छेद में बताए गए प्रयोजनों को ध्यान में रखते हुए किया जाएगा।

228. बोर्ड इस अनुच्छेद में बताए अनुसार कंपनी द्वारा पारित किए गए संकल्प को प्रभावी बनाएगा।

229. जब भी उपर्युक्त तरीके से संकल्प पारित किया जाता हो तो बोर्ड —

- क पूंजीकरण के प्रयोजन के लिए अविभक्त लाभों के विनियोजन व प्रयोग की व्यवस्था करेगा और पूरी तरह अदा किए गए शेयरों का आबंटन व निर्गम करेगा।
- ख सामान्य रूप से इसे मूर्त रूप देने हेतु अपेक्षित सभी प्रकार का कार्य करेगा।

230. निम्नलिखित के संबंध में बोर्ड को पूरा अधिकार होगा—

- क खंडों में वितरण—योग्य बनने वाले शेयरों या डिबेंचरों के मामले में आंशिक प्रमाण—पत्रों का निर्गम करते हुए या नकदी रूप में या अन्य किसी भी प्रकार, जैसा वह उचित समझता हो, से भुगतान करते हुए ऐसा प्रावधान करना; और साथ ही,
- ख कंपनी के साथ सभी हकदार शेयरधारकों की ओर से करार करने हेतु किसी व्यक्ति को प्राधिकृत करना ताकि पूंजीकरण की दशा में हकदार शेयरधारकों के लिए आगे और शेयरों के आबंटन का, पूरे भुगतान—स्वरूप राशि अदा करते हुए प्रावधान किया जा सके या (मामले की अपेक्षा के अनुसार) कंपनी द्वारा उनके मौजूदा शेयरों के संबंध में भुगतान हेतु बकाया रहने वाली राशि या उसके किसी अंश के परिप्रेक्ष्य में उनके लिए निर्धारित अंश को पूंजीकृत करना।

231. ऐसे प्राधिकार के अंतर्गत किए जाने वाले करार प्रभावी रहेगा और वह सभी शेयरधारकों के लिए बाध्यकारी होगा।

समापन (वाइंडिंग अप)

232. यदि कंपनी का समापन किया जाए तो परिसमापक कंपनी के विशेष संकल्प के माध्यम से मंजूरी लेकर और उक्त अधिनियम द्वारा अपेक्षित मंजूरी प्राप्त कर कंपनी की आस्तियों, जो कि मुद्रा या वस्तुतः के रूप में हों और जो एक ही प्रकार की आस्ति हों या भिन्न प्रकार की हों, को पूर्णतः या अंशतः शेयरधारकों के बीच विभाजित करेगा।
233. उपर्युक्त प्रयोजन के मद्देनजर परिसमापक उपर्युक्त रूप से विभाजित किए जाने वाली आस्ति का मूल्य निर्धारित कर सकता है और साथ ही, यह भी तय करेगा कि शेयरधारकों या उनके अलग-अलग वर्गों में किस प्रकार से किया जाए।
234. परिसमापक इसी प्रकार की मंजूरी के तहत आस्तियों को अंशदाताओं के लाभार्थ न्यासियों के बीच पूर्णतः या अंशतः सौंप सकता है, जैसा कि वह उचित समझे। तथापि, किसी भी शेयरधारक को ऐसे शेयरों या अन्य प्रतिभूतियों को स्वीकार करने हेतु विवश नहीं किया जाएगा जिन पर देयता रहती हो।

क्षतिपूर्ति

235. उक्त अधिनियम की धारा 201 में अंतर्विष्ट बातों के अधीन रहते हुए कंपनी के मौजूदा प्रत्येक निदेशक, अधिकारी या एजेंट को उसके क्रमशः निदेशक, अधिकारी या कंपनी के एजेंट होने के नाते ऐसी किन्हीं कार्यवाहियों, चाहे दीवानी हो या फौजदारी, का बचाव करने के क्रम में बनने वाली उसकी यथोचित देयता पर कंपनी की आस्तियों में से क्षतिपूर्ति प्रदान की जाएगी, जहां उसके पक्ष में न्यायिक निर्णय होता हो या उसे बरी की गई हो या उक्त धारा 633 के अंतर्गत वाले किसी भी एप्लिकेशन के संबंध में उसे न्यायालय द्वारा राहत दिलाई गई हो।
236. बोर्ड और निदेशक किसी भी व्यक्ति द्वारा अपने कार्यों, अधिकारों या प्राधिकारों या उसे सौंपे गए विवेकाधिकार का सद्भाव से निर्वहन करते समय हुई भूल-चूक के कारण पैदा होने वाली देयता हेतु संयुक्त रूप से या पृथक् रूप से जिम्मेदार नहीं होगा।

गोपनीयता खंड

237. किसी भी शेयरधारक को कंपनी (या एक्सचेंज) की ट्रेडिंग या ट्रेड गोपनीयता स्वरूप के किसी भी मामले, ट्रेड या ऐसी गोपनीयता प्रक्रिया के रहस्य आदि की जानकारी हासिल करने या सूचना प्राप्त करने की हकदारी नहीं होगी, जो कंपनी के कारोबार से संबद्ध हो। साथ ही, उसे ऐसे मामलों की जानकारी हासिल करने की हकदारी नहीं होगी जिनके संबंध में निदेशकों का मानना है कि ऐसी जानकारी को सार्वजनिक करने पर कंपनी के शेयरधारकों के हित पर प्रतिकूल प्रभाव पड़ेगा।

बीएसई द्वारा अंतरित आस्तियों व रिज़र्वों का प्रयोग

238. इन अनुच्छेदों में अन्यत्र बताई गई किसी बात के बावजूद कंपनी इस योजना के खंड 7.1 के अंतर्गत उसे बीएसई द्वारा अंतरित आस्तियों और रिज़र्वों या ऐसी आस्तियों के निपटान की आगम राशि या इस योजना के प्रावधानों के विपरीत बेची गई ऐसी आस्तियों के निपटान से प्राप्त राशियों से अर्जित क्रमिक प्रकार की आस्तियों की आगम राशि का प्रयोग नहीं करेगी।

हम ऐसे कई व्यक्ति इस संस्था के अंतर्नियम में बताए अनुसार एक कंपनी के रूप धारण करने के लिए इच्छुक हैं जिनके नाम, पते और ब्योरे नीचे दर्शाए गए हैं

नाम, पते और ब्योरे नीचे दर्शाए गए हैं।

क्रम.सं.	अभिदाताओं का नाम, पता, ब्योरे और व्यवसाय	अभिदाताओं के हस्ताक्षर	साक्षी(साक्षियों) का नाम, पता व ब्योरे
1	जे.जी.ए. शाह शेयर ब्रोकर्स प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री सिद्धार्थ जे शाह., निदेशक 24/बी, राजाबाहादुर मैनशन, 3री मंजिल, हमाम स्ट्रीट, फोर्ट, मुंबई -400 023 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते जे.जी.ए. शाह शेयर ब्रोकर्स प्रा.लि. ह/- अध्यक्ष/ निदेशक/ कंपनी. सचिव	क्र.सं.1 से 6 के लिए साक्षी ह/- नारायण राठी सुपुत्र तुलसीदास राठी ए-303, प्रथमेश, रघुवंशी मिल्स कांपाउंड, सेनापति बापट मार्ग, लोवर परेल, मुंबई - 400 013 प्रेक्टीसिंग कंपनी सेक्रेटरी

क्रम.सं.	अभिदाताओं का नाम, पता, ब्योरे और व्यवसाय	अभिदाताओं के हस्ताक्षर	साक्षी(साक्षियों) का नाम, पता व ब्योरे
2	बाल किशन मोहता मथुरादास मोहता. के पुत्र आर - 623, रोडुंडा बिल्डिंग, अपोलो स्ट्रीट, मुंबई - 400 023 कारोबार	ह/-	
3	बीसीबी ब्रोकरेज प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री उत्तम भरत बागरी, निदेशक 1207/ए, पी. जे. टावर्स दलाल स्ट्रीट, फोर्ट मुंबई 400 001 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते बीसीबी ब्रोकरेज प्रा.लि. ह/- निदेशक	
4	एलकेपी शेयर्स एण्ड सेक्यूरिटीस लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री.हितेश पी.दोशी, निदेशक, 207, वीणी चेंबर्स, टावर्स दलाल स्ट्रीट, फोर्ट, मुंबई 400 001 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते एलकेपी शेयर्स एण्ड सेक्यूरिटीस लि0 ह/- निदेशक	
5	दलाल एण्ड ब्रोचा स्टॉक ब्रोकिंग प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री. प्रियकांत मणिलाल दलाल, निदेशक 506, मेकर चेंबर्स, V, 221, नरीमन पाइंट, मुंबई 400020. शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते दलाल एण्ड ब्रोचा स्टॉक ब्रोकिंग प्रा0लि0 ह/- निदेशक	
6	मेसर्स. कमल एस.कब्रा द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री. कमल एस. कब्रा श्यामसुंदर कब्रा के पुत्र 505, गुमदेचा चेंबर्स, 65, नगिनदास मास्टर रोड, मुंबई 400 023. शेयर और स्टॉक ब्रोकर	ह/-	
7	किसन रतिलाल चोकसी शेयर एण्ड सेक्यूरिटीस प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री किसन रतिलाल चोकसी, निदेशक 1102 स्टॉक एक्सचेंज टॉवर दलाल स्ट्रीट मुंबई 400 001 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते किसन रतिलाल चोकसी शेयर एण्ड सेक्यूरिटीस प्रा.लि. ह/- निदेशक	क्र.सं.7 से 12 के लिए साक्षी ह/- नारायण राठी सुपुत्र तुलसीदास राठी ए-303, प्रथमेश, रघुवंशी मिल्स कांपाउंड, सेनापति बापट मार्ग, लोवर परेल, मुंबई - 400 013 प्रेक्टिसिंग कंपनी सेक्रेटरी
8	भंसाली स्टॉक ब्रोकर्स प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता वल्लभ रूपचंद भनसली निदेशक 24 बीडी राजबहादुर कांम्पाउंड ए. दोशी मार्ग, मुंबई 400 001. शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते भंसाली स्टॉक ब्रोकर्स प्रा0लि0 ह/- निदेशक	
9	मेसर्स वी.जेठालाल रामजी शेयर ब्रोकर्स प्रा0लि0 द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री निखिल पी. दलाल, निदेशक, 501, ऑरकेडिया, नेरिमन पाइंट, 5वीं मंजिल, मुंबई - 400 021 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते मेसर्स वी.जेठालाल रामजी शेयर ब्रोकर्स प्रा0लि0 ह/- निदेशक	
10	बीएलबी लिमिटेड द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री विक्रम रति, निदेशक. 'बी' विंग, 3री मंजिल, महत्रे पेन बिल्डिंग, सेनापति बापट मार्ग, दादर (प), मुंबई 400 028 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते बीएलबी लिमिटेड ह/- निदेशक	

क्रम.सं.	अभिदाताओं का नाम, पता, ब्योरे और व्यवसाय	अभिदाताओं के हस्ताक्षर	साक्षी(साक्षियों) का नाम, पता व ब्योरे
11	एसबीआई कैपिटल मार्केट्स लिमिटेड द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री वी गोपिनाथन, पूर्व उपाध्यक्ष, 202, मेकर टॉवर 'ई', कफ परेड, मुंबई - 400 005 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते एसबीआई कैपिटल मार्केट्स लिमिटेड ह/- प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता	
12	एचएसबीसी सेक्यूरिटीस एण्ड कैपिटल मार्केट्स (इण्डिया) प्राइवेट लिमिटेड. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्रीमती सोनल दवे, निदेशक, 52/60 महात्मा गांधी रोड, फोर्ट, मुंबई - 400 001 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते एचएसबीसी सेक्यूरिटीस एण्ड कैपिटल मार्केट्स (इण्डिया) प्राइवेट लिमिटेड ह/- निदेशक	
13	नंगालिया स्टॉक ब्रोकिंग प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री उमाकांत नंगालिया 508, पी.जे.टॉवर, दलाल स्ट्रीट, फोर्ट, मुंबई - 400 023. शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते नंगालिया स्टॉक ब्रोकिंग प्रा. लि. ह/- निदेशक / प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता	क्र.सं.13 से 18 के लिए साक्षी ह/- नारायण राठी सुपुत्र तुलसीदास राठी ए-303, प्रथमेश, रघुवंशी मिल्स कांपाउंड, सेनापति बापट मार्ग, लोवर परेल, मुंबई - 400 013 प्रेक्टीसिंग कंपनी सेक्रेटरी
14	चुरीवाला सेक्यूरिटीस प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री अलोक सी चुरीवाला, निदेशक 304/5, कॉमर्स हाउस, नगिनदास मास्टर रोड, फोर्ट, मुंबई - 400 023 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते चुरीवाला सेक्यूरिटीस प्रा. लि. ह/- निदेशक	
15	मेसर्स डायमेशनल सेक्यूरिटीस प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री अजित सुराना, निदेशक, सिटी आइस बिल्डिंग, 4थी मंजिल, 298 पेरिन नेरिमन स्ट्रीट, फोर्ट, मुंबई - 400 001 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते डायमेशनल सेक्यूरिटीस प्रा. लि. ह/- निदेशक	
16	डाल्मिया सेक्यूरिटीस प्रा.लि. . द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री सूर्यकांत डाल्मिया, निदेशक . 522, स्टॉक एक्सचेंज टॉवर, दलाल स्ट्रीट, मुंबई 400 001 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते डाल्मिया सेक्यूरिटीस प्रा.लि. ह/- निदेशक / प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता	
17	एमके शेयर एण्ड स्टॉक ब्रोकर्स प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री प्रकाश कोचोलिया, निदेशक. फीनिक्स, 'सी' विंग, 4थी मंजिल, सेनापति बापट मार्ग लोअर परेल, मुंबई - 400 013 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते एमके शेयर एण्ड स्टॉक ब्रोकर्स प्रा.लि. ह/- निदेशक	
18	राजन वसंत वकील पीएम/9, रोटुंडा बिल्डिंग, मेजनाइन फ्लोर, एम. एस.मार्ग, फोर्ट, मुंबई- 400 001 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	ह/-	

क्रम.सं.	अभिदाताओं का नाम, पता, ब्योरे और व्यवसाय	अभिदाताओं के हस्ताक्षर	साक्षी(साक्षियों) का नाम, पता व ब्योरे
19	पद्मकांत देवीदास सेक्यूरिटीस लिमिटेड द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री.पद्मकांत डी. शाह, निदेशक 1216, स्टॉक एक्सचेंज टॉवर, दलाल स्ट्रीट, फोर्ट, मुंबई - 400 023 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते पद्मकांत देवीदास सेक्यूरिटीस लिमिटेड ह/- निदेशक / प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता	क्र.सं.19 से 24 के लिए साक्षी ह/- नारायण राठी सुपुत्र तुलसीदास राठी ए-303, प्रथमेश, रघुवंशी मिल्स कांपाउंड, सेनापति बापट मार्ग, लोवर परेल, मुंबई - 400 013 प्रेक्टीसिंग कंपनी सेक्रेटरी
20	बोनानज़ा स्टॉक ब्रोकर्स लिमिटेड द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री. सत्य प्रकाश गायल, निदेशक ब्लॉक सं.19, रघुवंशी मिल कांपाउंड, सेनापति बापट मार्ग,लोवर परेल, मुंबई 400013 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते बोनानज़ा स्टॉक ब्रोकर्स लिमिटेड ह/- निदेशक	
21	वी.पी.एल शाह शेयर्स एण्ड सेक्यूरिटीस प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री विजय पी.शाह, निदेशक, आर - 624, रोटुंडा बिल्डिंग, छठी मंजिल,बी.एस.मार्ग, मुंबई - 400 023 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते वी.पी.एल शाह शेयर्स एण्ड सेक्यूरिटीस प्रा.लि. ह/- निदेशक	
22	बी एम गांधी सेक्यूरिटीस द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री भुपिंदर बी.गांधी, निदेशक 9ए, होमी मोदी स्ट्रीट, फोर्ट, मुंबई - 400 023 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते बी एम गांधी सेक्यूरिटीस प्रा.लि. ह/- निदेशक	
23	मेसर्स कौशिक शाह शेयर्स एण्ड सेक्यूरिटीस प्रा. लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री. कौशिक एस. शाह, निदेशक. 28, आईटीटीएस हाउस, काला घोडा, मुंबई 400 023 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते मेसर्स कौशिक शाह शेयर्स एण्ड सेक्यूरिटीस प्रा.लि. ह/- निदेशक / प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता	
24	धनकी सेक्यूरिटीस प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री. ब्रजलाल गुलाबचंद धनकी,निदेशक आर 401, रोटुंडा टॉवर, बी.एस. मार्ग, नेरीमन पाइंट, मुंबई - 400 001 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते धनकी सेक्यूरिटीस प्रा.लि. ह/- निदेशक	
25	प्रभुदास लीलाधर प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री. अरुन प्रभुदास सेठ, निदेशक 3री मंजिल, साधना हाउस, वरली, मुंबई - 400 018 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते प्रभुदास लीलाधर प्रा.लि. ह/- प्रबंध निदेशक	क्र.सं.25 से 30 के लिए साक्षी ह/- नारायण राठी सुपुत्र तुलसीदास राठी ए-303, प्रथमेश, रघुवंशी मिल्स कांपाउंड, सेनापति बापट मार्ग, लोवर परेल, मुंबई - 400 013 प्रेक्टीसिंग कंपनी सेक्रेटरी

क्रम.सं.	अभिदाताओं का नाम, पता, ब्योरे और व्यवसाय	अभिदाताओं के हस्ताक्षर	साक्षी(साक्षियों) का नाम, पता व ब्योरे
26	एएसके - रेमंड जेम्स एण्ड एसोसियेटेड प्राइवेट लिमिटेड द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री. समीर कोटिचा, निदेशक 254 -D, बैण्ड बॉक्स हाउस, डॉ.एनी बेसेंट रोड, वरली, मुंबई - 400 025 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते एएसके - रेमंड जेम्स एण्ड एसोसियेटेड प्राइवेट लिमिटेड ह/- निदेशक / प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता	
27	रेफको -सिफी सेक्यूरिटीस इण्डिया प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री. राजेंद्र बम्बानी, निदेशक सं 1, 'सी' ब्लॉक, मार्टन मिल्स, काम्पाउंड, महालक्ष्मी, मुंबई- 400 011 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते रेफको -सिफी सेक्यूरिटीस इण्डिया प्रा.लि. ह/- निदेशक / प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता	
28	एस एस कांतिलाल ईश्वरलाल सेक्यूरिटीस प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री शंकर वायलया, निदेशक, ए - 206, फीनिक्स हाउस, फीनिक्स हॉउस, सेनापति बापट मार्ग, लोवर परेल, मुंबई- 400 013 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते एस एस कांतिलाल ईश्वरलाल सेक्यूरिटीस प्रा.लि. ह/- निदेशक / प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता	
29	शैलेश मूलचंद निस्सार, 611, पी.जे टॉवर, स्टॉक एक्सचेंज - मुंबई, मुंबई - दलाल स्ट्रीट, फोर्ट, मुंबई - 400 001 शेयर और स्टॉक ब्रोकर.	ह/-	
30	आर.बी.के.शेयर ब्रोकिंग लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री.राधेश्याम खंडेलवाल, निदेशक, 101-ए, अल्ली चेंबर्स, मेडोस स्ट्रीट, फोर्ट, मुंबई - 400 023 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते आर.बी.के.शेयर ब्रोकिंग लि. ह/- निदेशक	
31	इनवेचर ग्रोथ एण्ड सेक्यूरिटीस लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री नागजी के रीता, निदेशक, 1012 पी. जे. टॉवर दलाल स्ट्रीट, मुंबई 400 023. शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते इनवेचर ग्रोथ एण्ड सेक्यूरिटीस लि. ह/- निदेशक	क्र.सं.31 से 36 के लिए साक्षी ह/- नारायण राठी सुपुत्र तुलसीदास राठी ए-303, प्रथमेश, रघुवंशी मिल्स कांपाउंड, सेनापति बापट मार्ग, लोवर परेल, मुंबई - 400 013 प्रेक्टिसिंग कंपनी सेक्रेटरी
32	एस.पी.जैन सेक्यूरिटीस प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री. सुभाष एस.जैन, सुभाष जैन बिल्डिंग, 2री मंजिल, अंबालाल दोशी मार्ग, फोर्ट, मुंबई - 400 023 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते एस. पी. जैन सेक्यूरिटीस प्रा.लि. ह/- निदेशक	
33	अमित नलिन सेक्यूरिटीस प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री अमित एन. दलाल, निदेशक, 20 राजा बाहादुर मैनशन, हमाम स्ट्रीट, मुंबई - 400 023 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते अमित नलिन सेक्यूरिटीस प्रा.लि. ह/- निदेशक	

क्रम.सं.	अभिदाताओं का नाम, पता, ब्योरे और व्यवसाय	अभिदाताओं के हस्ताक्षर	साक्षी(साक्षियों) का नाम, पता व ब्योरे
34	मेसर्स बकलिवाल फाइनेंशियल सर्वीसेस (इण्डिया) प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री. राहुल संतोश बकलिवाल, निदेशक, 210, कमर्शियल हाउस, नागिनदास मास्टर रोड, फोर्ट, मुंबई - 400 023 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते मेसर्स बकलिवाल फाइनेंशियल सर्वीसेस (इण्डिया) प्रा.लि. ह/- प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता	
35	आईसीआईसीआई ब्रोकरेज सर्वीसेस लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री नितिन जैन, निदेशक आईसीआईसी केंद्र, एच.टी. परेख मार्ग, चर्चगेट, मुंबई - 400 020 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते आईसीआईसीआई ब्रोकरेज सर्वीसेस लि. ह/- निदेशक	
36	प्रवीण वी. शाह स्टॉक ब्रोकिंग प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री मुल्लाज वी शाह, निदेशक, 212, पी.जे. टॉवर, दलाल स्ट्रीट, मुंबई - 400 001 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते प्रवीण वी. शाह स्टॉक ब्रोकिंग प्रा.लि. ह/- निदेशक	
37	मेसर्स गोविंदबाई बी.देसाई सुपुत्र स्वर्गीय श्री बलदेवबाई सी. देसाई 1101, स्टॉक एक्सचेंज टॉवर्स, दलाल स्ट्रीट, मुंबई - 400 023 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	ह/-	क्र.सं.37 से 42 के लिए साक्षी ह/- नारायण राठी सुपुत्र तुलसीदास राठी ए-303, प्रथमेश, रघुवंशी मिल्स कांपाउंड, सेनापति बापट मार्ग, लोवर परेल, मुंबई - 400 013 प्रेक्टिसिंग कंपनी सेक्रेटरी
38	मेसर्स जवेरी फिसकल सर्वीसेस द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री प्रदीप रसिकलाल जवेरी, निदेशक, पीएस/ 17, 2री मंजिल, रोटुंडा बिल्डिंग, स्टॉक एक्सचेंज टॉवर, दलाल स्ट्रीट, मुंबई 400 001 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते मेसर्स जवेरी फिसकल सर्वीसेस लिमिटेड ह/- निदेशक	
39	शैलेश एच.दोशी ब्रोकिंग प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री. शैलेश हीरालाल दोशी, निदेशक 813, स्टॉक एक्सचेंज टॉवर, 8वीं मंजिल, दलाल स्ट्रीट, मुंबई - 400 001 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते शैलेश एच.दोशी ब्रोकिंग प्रा.लि. ह/- निदेशक	
40	मेसर्स विनय एम शाह सेक्यूरिटीस प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री. विनयचंद्रा एम. शाह, निदेशक 518, रोटुंडा बिल्डिंग, बी.एस. मार्ग, मुंबई 400 023 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते मेसर्स विनय एम शाह सेक्यूरिटीस प्रा.लि. ह/- निदेशक	
41	अनविल शेयर एण्ड स्टॉक ब्रोकर प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री हिमांशु गांधी, निदेशक, 19, बैंक स्ट्रीट क्रॉस लेन, फोर्ट, मुंबई - 400 023 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते अनविल शेयर एण्ड स्टॉक ब्रोकर प्रा.लि. ह/- निदेशक	



क्रम.सं.	अभिदाताओं का नाम, पता, ब्योरे और व्यवसाय	अभिदाताओं के हस्ताक्षर	साक्षी(साक्षियों) का नाम, पता व ब्योरे
42	मेसर्स. एकेडी सेक्यूरिटीस प्रा.लि. श्री.अमित के. दवे, निदेशक, 1014, स्टॉक एक्सचेंज टॉवर, दलाल स्ट्रीट, मुंबई - 400 023 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते मेसर्स एकेडी सेक्यूरिटीस प्रा.लि. ह/- निदेशक	
43	मेहता वकील एण्ड को. प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री जयश जे. मेहता, पी जी - 11, भू तल, रोटुंडा बिल्डिंग, बी. एस. मार्ग, मुंबई - 400 001 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते मेहता वकील एण्ड को. प्रा. लि. ह/- निदेशक	क्र.सं.43 से 49 के लिए साक्षी ह/- नारायण राठी सुपुत्र तुलसीदास राठी ए-303, प्रथमेश, रघुवंशी मिल्स कांपाउंड, सेनापति बापट मार्ग, लोवर परेल, मुंबई - 400 013 प्रेक्टीसिंग कंपनी सेक्रेटरी
44	आईएनए स्टॉक ब्रोकिंग को. प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री हितेश ए फोजदार पीएम-16, मेजनाइन फ्लोर, रोटुंडा बिल्डिंग, बी.एस.मार्ग, मुंबई - 400 001 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते आईएनए स्टॉक ब्रोकिंग को. प्रा.लि. ह/- निदेशक	
45	मेसर्स गिरिधारीलाल धनराज कैतान सुपुत्र धनराज राजकिशन कैतान 117, पी.जे. टावर, दलाल स्ट्रीट, मुंबई 400 001 कारोबार	ह/-	
46	श्री. विनय जितेंद्रा मशरुवाला सुपुत्र जितेंद्रा सी. मशरुवाला पीएस-11 रोटुंडा बिल्डिंग 2री मंजिल, 60 बॉम्बे समाचार मार्ग, फोर्ट, मुंबई 400 023 कारोबार	ह/-	
47	प्रकाश हिमटलाल शाहसुपुत्र हिमतलाल फुलचंद, 215, पी.जे. टावर्स, दलाल स्ट्रीट, फोर्ट, मुंबई - 400 001 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	ह/-	
48	राम सी.मर्फतिया सुपुत्र चंपकलाल बाबुभाई मर्फतिया, 821, 8वीं मंजिल, पी.जे.टावर्स, दलाल स्ट्रीट, फोर्ट, मुंबई - 400 023 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	ह/-	
49	विजन शेयर एण्ड सेक्यूरिटीस प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री. मोहन कुमार विजन, निदेशक 117, कॉमर्स हाउस, एन.एम.रोड, फाउंटेन, मुंबई - 400 001 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते विजन शेयर एण्ड सेक्यूरिटीस प्रा.लि. ह/- निदेशक	

क्रम.सं.	अभिदाताओं का नाम, पता, ब्योरे और व्यवसाय	अभिदाताओं के हस्ताक्षर	साक्षी(साक्षियों) का नाम, पता व ब्योरे
.50	बी.डी.शराफ सेक्यूरिटीस प्रा.लि. द्वारा प्राधिकृत हस्ताक्षरकर्ता श्री सैरस बी शराफ, निदेशक मुल्ला हाउस, 1ली मंजिल, 51, महात्मा गांधी रोड, फोर्ट, मुंबई - 400 023 शेयर और स्टॉक ब्रोकर	कृते बी.डी.शराफ सेक्यूरिटीस प्रा.लि. ह/- निदेशक	क्र.सं.50 के लिए साक्षी ह/- नारायण राठी सुपुत्र तुलसीदास राठी ए-303, प्रथमेश, रघुवंशी मिल्स कांपाउंड, सेनापति बापट मार्ग, लोवर परेल, मुंबई - 400 013 प्रेक्टीसिंग कंपनी सेक्रेटरी

स्थान मुंबई

दिनांक : 29.07.2005

कृते बीएसई लिमिटेड

नीना जिंदल

कंपनी सचिव

स्थल : मुंबई

तारीख: 13.10.2014

कार्पोरेट पहचान सं. (CIN) U67120MH2005PLC/551

i:thÑr dk;ky;:

बीएसई लिमिटेड

25 मंजिल, पी जे टावर्स,

दलाल स्ट्रीट, मुंबई- 400 001

Q"u:+91 22 2272 1234 / 33QDI: +91 22 2272 1003

oc l kbV:www.bseindia.comÄey-amendments.byelaws@bseindia.com)-

टिप्पणी : यदि उपयुक्त बीएसई लिमिटेड संबंधी संस्था के तिम के हिंदी पाठ और अंग्रेजी पाठ में कोई असंगति पायी जाती है तो अंग्रेजी पाठ में उल्लेखित प्रावधान प्रमाणिक माना जायेगा।

बीएसई लिमिटेड

बीएसई लिमिटेड के उप नियम

जैसाकि प्रतिभूति करार (नियमन) अधिनियम 1956 के प्रावधानों के अनुसरण में तथा सेबी के निदेशों में अपेक्षित है, उप नियमों का बनाया जाना उनके पूर्व प्रकाशन की शर्त के अधीन है।

सेबी से निदेश प्राप्त होने के उपरांत बीएसई लिमिटेड के प्रस्तावित विस्तृत उप नियम जनता के अभिमतों के लिए [www.bseindia.com](http://www.bseindia.com) पर प्रकाशित किये जा रहे हैं और प्रस्तावित उप नियमों का संक्षिप्त रूप नीचे दिया जा रहा है।

अध्याय	विषय
I.	परिभाषाएं
II.	कारोबार खंड
III.	समिति
IV.	विनियम

अध्याय	विषय
V.	प्रतिभूतियों में लेन देन
VI.	कारोबार के सदस्य
VII.	कारोबार के सदस्यों द्वारा लेन देन
VIII.	कारोबार के सिस्टम और बाजार निर्माता
IX.	मार्जिन
X.	लेनदेन और निपटान
XI.	सौदों की क्लीयरिंग और निपटान
XII.	कारोबार के सदस्यों और घटकों के अधिकार और बाध्यताएं
XIII.	मध्यस्थता
XIV.	चूक
XV.	निवेशक रक्षा निधि
XVI.	निपटान गारंटी निधि
XVII.	विविध

प्रस्तावित विस्तृत उप नियमों पर कोई अभिमत देने का इच्छुक कोई व्यक्ति निम्नलिखित पते पर या ई मेल द्वारा amendments.byelaws@bseindia.com अधिसूचना के प्रकाशन के 10 दिन की अवधि के भीतर अपने अभिमत भेज सकता है।

कंपनी सचिव,

बीएसई लिमिटेड

25वीं मंजिल, पी जे टावर

दलाल स्ट्रीट फोर्ट,

मुंबई— 400 001

कृते बीएसई लिमिटेड

शैलेश जैन, सहायक महा प्रबंधक

नीना जिंदल

कंपनी सचिव

स्थल: मुंबई

तारीख: 29.09.2014

टिप्पणी : यदि उप नियम के हिंदी पाठ और अंग्रेजी पाठ में कोई असंगति पायी जाती है तो अंग्रेजी पाठ में उल्लेखित प्रावधान प्रमाणिक माना जायेगा।

## INAM URBANLINE CONSTRUCTIONS PRIVATE LIMITED

CIN: U45201DL2004PTC125572

NEW DELHI-110048

## PUBLIC NOTICE

- ✓ The members of the Company have passed the special resolution for voluntary winding up of the Company pursuant to the provisions of section 484 of the Companies Act, 1956 in an extraordinary general meeting held on the 3rd November, 2014 at its registered office.
- ✓ The Liquidator of the Company, appointed is M/s Dhingra & Juneja, Chartered Accountants, 13/82, Vikram Vihar –IV, New Delhi-110024.
- ✓ The person/ party having any objection to winding up of the Company, may file his objection with the Liquidator of the Company.

By Order of the Board

DATE : November 11, 2014

CHAIRMAN

FORM NO. 155

## MEMBERS VOLUNTARY WINDING UP

Name of the Company : PARIMA TEXTILES PVT LTD

Notice convening final meeting

NOTICE is hereby given in pursuance of Section 497 that a General Meeting of the members of the above named company will be held at registered office of the company on Monday, the 14<sup>th</sup> day of April, 2014 at 11.00 a.m. for the purpose of having an account laid before them showing the manner in which the winding-up has been conducted and the property of the company disposed of and hearing any explanation that may be given by the liquidator and also of determining by special resolution of the company, the manner in which the books, accounts and documents of the company and of the liquidator shall be disposed of.

Date: 08.03.2014

Signature of the liquidator

-----

INDIAN CLEARING CORPORATION LTD

U67120MH2007PLC170358

Mumbai-400001

The Rules of Indian Clearing Corporation Limited ("ICCL") as approved by SEBI vide its letter No. MRD/DRMNP/14139/2014 dated May 19, 2014 in terms of the applicable provisions of the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 and Regulations 44 of Securities Contracts Regulation (Stock Exchanges and Clearing Corporations) Regulations, 2012.

## CHAPTER – I

## PRELIMINARY &amp; DEFINITIONS

## PRELIMINARY

Short Title

These Rules shall be called "Rules" or "ICCL Rules".

Applicability of the Securities Laws

These Rules shall be subject to the provisions of the Securities Laws.

## 1. DEFINITIONS

In these Rules, unless the context otherwise requires,

- (a) "Board of Directors" or "Board" means Board of Directors of the Indian Clearing Corporation Limited or wherever the context requires the Board of Directors of the Specified Exchange;
- (b) "Body Corporate" means a body corporate as defined under section 2 of the Companies Act, 1956 (1 of 1956);
- (c) "Bye-Laws" means bye-laws of Indian Clearing Corporation Limited for the time being in force and any amendments made thereto from time to time;
- (d) "Clearing Bank(s)" is such bank(s) as the Clearing Corporation may appoint to act as a funds settling agency, for the collection of margin money for all deals cleared through the Clearing Corporation and any other funds movement between Clearing Members and the Clearing Corporation and between Clearing Members inter se' as may be directed by the Clearing Corporation from time to time;
- (e) "Clearing Corporation" means Indian Clearing Corporation Limited;
- (f) "Clearing Member" shall mean all existing members of the Clearing House, and all Trading Members of Equity segment of the Specified Exchange (as defined hereinafter) , a member of the Clearing Corporation and includes all categories of members that may be admitted by the Clearing Corporation as the clearing members and the term "Clearing Membership" shall be construed accordingly; however does not denote the shareholder of the Clearing Corporation;  
Explanation: The words "Clearing House and Trading Member" shall have meaning assigned to them in the Bye-laws of the Specified Exchange.
- (g) "Clearing Segments" means the different segments or divisions for clearing and settlement of deals as may be classified by the Relevant Authority from time to time;
- (h) "Client" or "Constituent" means a person on whose instructions and on whose account the Clearing Member settles deals on the Clearing Corporation or as may be permitted by the Clearing Corporation and may also be called as investor;
- (i) "Committee" means a committee constituted by the Relevant Authority and/or the Board of Directors, comprising of its own members or otherwise, and includes a committee constituted by the Managing Director or a committee constituted by the committee of the Board of Directors and a sub-committee of any such committees;
- (j) "Contract" means a contract for or relating to the purchase or sale of a security through the Exchange or any other mode permitted by the Exchange and may also be called as deal, transaction, dealing or bargain;
- (k) "Deals" means, unless the context indicates otherwise, deals which are admitted to be cleared and settled through the Clearing Corporation;
- (l) "Exchange" means any stock exchange recognised under the SCRA as a stock exchange and shall include the Specified Exchange wherever the context so admits or requires;
- (m) "Managing Director" means the Managing Director of the Indian Clearing Corporation Limited;
- (n) "Regulations" means Regulations of Indian Clearing Corporation Limited and shall include business rules, code of conduct, circulars, guidelines and directives, as may be issued or specified by Relevant Authority from time to time, inter alia, for the operations of the Clearing Corporation;
- (o) "Relevant Authority" shall include the Managing Director and, a Committee;
- (p) "Rules" means Rules of Indian Clearing Corporation Limited for the time being in force and includes any amendments made thereto from time to time;
- (q) "SEBI Act" means Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (Act No.15 of 1992);
- (r) "SEBI" means Securities and Exchange Board of India established under Section 3 of Securities and Exchange Board of India Act, 1992;
- (s) "SCRA" means Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 (Act No.42 of 1956);
- (t) "SCRR" means Securities Contracts (Regulation) Rules, 1957;
- (u) "Securities" shall have the meaning assigned to it in SCRA;
- (v) "Securities Laws" includes the SCRA, SEBI Act, and the Rules and Regulations framed thereunder and any statutory modification or re-enactment thereto, the circulars, notifications, directives, guidelines made or issued thereunder by Central Government or SEBI from time to time;
- (w) "Settlement Guarantee Fund" means a fund established and maintained in accordance with the relevant provisions of the Bye- Laws of Clearing Corporation;

- (x) "Specified Exchange" mean the BSE Limited;
- (y) "Trading Member" means a Stock Broker or Trading Member of any segment of any Exchange and registered with SEBI as such under the SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992 and the term "Trading Membership" shall be construed accordingly;
- (z) "Trading Segment" means the segment as may be classified by the Exchange;
- (aa) All other words and expressions used but not defined in these Rules, but defined in the Regulations and Bye-laws of the Clearing Corporation, BSE (Corporatisation&Demutualisation) Scheme, 2005, SCRA, SEBI Act, Companies Act, Depositories Act, 1996 or in the Rules and Regulations made thereunder shall have the same meaning respectively assigned to them in such Bye-Laws and Regulations, Acts or the Rules or the Regulations made thereunder or the Scheme or any statutory modification or re- enactment thereto, as the case may be;
- (ab) In case a term is defined in more than one of the above, then its meaning as defined in that, which precedes the others mentioned hereinabove, shall prevail, unless necessitated otherwise;
- (ac) Headings shall not affect the construction or interpretation of any Rule;
- (ad) Words importing masculine gender shall include feminine gender and vice versa and neutral gender in the case of companies, corporations, firms, etc, unless the context otherwise requires.

## CHAPTER – II

### MANAGEMENT OF THE CLEARING CORPORATION

#### 2. General Powers Of The Board of Directors

- (a) Subject to the provisions of the Securities Laws, the Board of Directors shall have complete and absolute jurisdiction over all matters of the Clearing Corporation and all Clearing members and shall have supervisory jurisdiction over any and all subjects and matters referred to any Committee or employee(s) of the Clearing Corporation and may direct and control their actions or proceedings at any stage thereof. The Board of Directors shall have absolute power and right to interpret the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation and to decide all points, questions and disputes relating to the Clearing Corporation matters and relating to the administration, functions, working and affairs of the Clearing Corporation and relating to the conduct of Clearing Members. Any interpretation made or decision taken by the Board of Directors shall be final and conclusive and binding on the parties concerned without prejudice to the powers of the Board of Directors to review, revise, rescind or clarify the same.
- (b) Without prejudice to the generality of the foregoing powers, the Board of Directors may exercise powers, inter alia, in respect of all or any of the following matters:
  - (i) Organising, maintaining, controlling, managing, regulating and facilitating the conduct of the business in the Clearing Corporation;
  - (ii) Making or amending the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation for all or any matters relating to the regulation and control of Clearing Members and regulation and control of Settlement of deals;
  - (iii) Admission of Clearing Members, conditions for continued admittance of Clearing Members, procedure for application and admission and for the said purpose to specify conditions for admission, continued admission, including but not limited to constitution and structure, qualification, education and training, experience, capital adequacy, fees, levies, charges, deposits, security deposits, margins and other funds payable and the matters similar or incidental or relating thereto;
  - (iv) Conduct of the business in the Clearing Corporation;
  - (v) Conduct of the Clearing Members;
  - (vi) Withdrawal or restriction of clearing or other facilities, suspension, declaration of default, expulsion, compulsory termination of clearing membership, surrender of clearing membership;
  - (vii) Revocation of cessation of clearing membership;
  - (viii) Re-admission after cessation of clearing membership;
  - (ix) Prescription for maintenance of records, documents and books of accounts by Clearing Members, inspection and audit of records, books of accounts and affairs of Clearing Members;
  - (x) Investigation of affairs, financial conditions, business conduct and dealings of Clearing Members;
  - (xi) Disciplinary action against Clearing Members for non-compliance, violation, contravention, disregard, disobedience or evasion of Rules, Bye-Laws and Regulations, circulars, directives, orders, notices and resolutions passed or issued by the Clearing Corporation and/ or SEBI;

- (xii) Norms, procedures, forms and conditions of contracts to be entered into, and the time, mode and manner of performance of contracts between Clearing Members inter-se or between Clearing Members and their clients;
  - (xiii) Norms and procedures for clearing and settlement of contracts/deals or other arrangements for clearing and settlement including through a Clearing Corporation and for providing guarantee of settlement;
  - (xiv) To maintain and deal with the Settlement Guarantee Fund;
  - (xv) Norms and procedures in respect of, and incidental or consequential to, closing out of contracts/deals;
  - (xvi) Settlement of disputes, complaints, claims arising between Clearing Members inter-se or between Clearing Members and clients arising out of or relating to any transactions in securities including settlement by conciliation or arbitration and norms and procedures thereof including implementation of arbitration awards;
  - (xvii) Dissemination of information through, web site or any other mode;
  - (xviii) Code of Conduct for the members of the Relevant Authority and any other persons identified by the Relevant Authority; implementation and monitoring of the Code of Conduct, consequence of non-adherence and the matters incidental or relating thereto;
  - (xix) Appointment and dissolution of Committee or Committees for any purpose of the Clearing Corporation;
  - (xx) Manner of operation and interfacing with Exchanges, custodians depository, clearing banks(s);
  - (xxi) Holding and conducting meeting/s for the dispatch of business, adjourn and otherwise regulate its meetings in such manner as it may be deem fit, and as may be specified in Rules, Bye-laws and Regulations or Articles of Association of Clearing Corporation, from time to time.
  - (xxii) Such other matters in relation to the Clearing Corporation as may be specified under the provisions of Rules, Bye-Laws and Regulations or as may be necessary or expedient for the organization, maintenance, control, management, regulation and facilitation of the operations of the Clearing Corporation, Clearing Members, Clearing Banks etc. and generally for conduct of business of the Clearing Corporation.
- (c) The Board of Directors may make regulations in respect of all or any of the matters relating to the functioning and operations of the Clearing Corporation and the Clearing Members of the Clearing Corporation in general and in respect of all or any of the matters specified in Rule 2(b) as above, in particular. The Board of Directors may, without prejudice to the powers to make regulations, issue guidelines, norms, procedures, terms and conditions, directives, orders, notices, decisions, rulings and the like in respect of any or all such matters.

### 3. Delegation Of Powers

The Board of Directors may, subject to such conditions and limitations, as it may deem fit, delegate such of its powers, except the power to make, amend, add to and rescind Rules, Regulations or Bye-Laws of the Clearing Corporation to such person/s, including the Relevant Authority, as it may deem fit and proper, with power to such person to sub-delegate, all or any of the powers vested in it, upon such terms, conditions, limitations and to such extent as it may deem fit, to manage all or any of the affairs of the Clearing Corporation and to revoke, withdraw, alter or vary all or any of such powers.

### 4. Constitution Of Committees

- (a) The Relevant Authority may constitute one or more Committees for such purpose, as it may deem fit, including for the purpose of managing all or any of the affairs of the Clearing Corporation or for advising thereon. Such Committees may, unless otherwise specified to the contrary by SEBI, include one or more of the following category of persons, namely the Managing Director/CEO or other employee of the Specified Exchange, one or more members of the Board of Directors, such persons of eminence in the field of finance, accounting, law, capital markets, risk management, information technology, telecommunications or other discipline; and Clearing Members; provided that if Clearing Members are included in the Committee, then the number of such Clearing Members in the Committee shall not exceed such strength, if any, that may be specified by SEBI or Relevant Authority.
- (b) A Committee so constituted may constitute, subject to the terms and conditions of its constitution, such sub-committees for such purposes as it may deem fit. The constitution, powers and responsibilities of such sub-committee(s) may be determined by the Committee which constitutes such sub-committee(s).
- (c) The Managing Director/CEO or a Committee may also constitute a Committee or Committees as he or it may deem fit in the manner laid down under Rule 4.

- (d) The Board of Directors shall constitute such committees as shall be prescribed/ required by SEBI, from time to time. All such committees shall function/ operate in such manner to be in accordance with the provisions appearing in rule 4 to rule 13 herein under, to the extent that such provisions are not contrary to those specified by SEBI/ Clearing Corporation from time to time.
5. Tenure Of Members Of Committee
- The tenure of the members of a Committee shall be for a period as may be specified in case of Committees, by the Relevant Authority and in case of sub-committees, by the Committee constituting such sub-committees.
6. Delegation By Committee
- The Committees may, within the scope of its delegated powers and responsibilities, authorise the Managing Director/CEO or one or more officials of the Clearing Corporation or such other person(s) as such Committees may deem fit to carry out such acts, deeds and functions in accordance with such provisions as may be laid down in this regard for fulfilling the responsibilities and exercising the powers delegated to it by the Relevant Authority.
7. Disqualification Of Member
- No person shall be eligible to be appointed as a member of a Committee, if he suffers any disqualification applicable to a member of the Relevant Authority as specified in the Rules, Regulations & Bye-Laws or the Articles of Association of the Clearing Corporation or as specified by the Board of Directors and a member of the Committee shall, ipso facto, vacate the office, if he suffers any such disqualification.
8. Chairman Of The Committee
- The members of the Committee may elect a Chairman from amongst themselves.
9. Committee May Regulate Its Proceedings
- A Committee may meet at such intervals as it may decide, adjourn and otherwise regulate its meetings and proceedings as it think fit.
10. Quorum For Meetings Of The Committee
- The quorum for a meeting of the Committee shall be one-third of the total strength of such Committee (any fraction being rounded off as one) or two, whichever is higher, unless any higher quorum is specified by the appointing authority; provided that where at any time the number of interested members exceeds two-thirds of the total strength, then the number of remaining members, i.e., the number of members not interested, being not less than two, shall be the quorum for the meeting.
11. Who May Convene And When
- The Chairman of a Committee or any employee of the Clearing Corporation under the authority of the Chairman may at any time convene a meeting of such Committee.
12. Decisions At The Meeting
- Decisions at any meeting of the Committees shall be taken by a majority of the members. Every member of the Committee shall have only one vote except that in the case of an equality of votes, the Chairman of the Committee who presides over the meeting shall have a second or casting vote.
13. Proceedings At Committee Meetings
- (a) At all meetings of the Committee, the Chairman of the Committee shall ordinarily preside and in his absence, the members of the Committee present may choose one from among themselves to be the Chairman of such meeting in accordance with the manner prescribed, if any, by SEBI/Clearing Corporation. Any member of the Committee shall disclose the interest in the business, if any, before the meeting and shall abstain from discussions, voting and decisions on the said matter. If Chairman is having such interest, he shall abstain from chairing the meeting.
- (b) No attendance or voting by proxy shall be allowed in a Committee meeting in respect of any matter.
- (c) The Committee at its meeting at which a quorum is present, shall be competent to exercise all or any of the powers and discharge functions vested in or exercisable by such Committee.
- (d) Without prejudice to the generality of the foregoing powers and to any power or authority impliedly and expressly conferred by any Rules, Bye-Laws and Regulations for the time being in force, the Relevant Authority shall have the following duties and powers in accordance with the policy laid down by the Clearing Corporation from time to time:
- (e) Implementing the decisions or policies specified by the Clearing Corporation on all matters relating to market regulation and compliance of the measures taken concerning the following matters and levy of penalties for non-compliance, excluding the specific areas assigned to any Committee by the Relevant Authority:



- (i) Disciplining a Clearing Member in all aspects of his dealing and settlement on the Clearing Corporation and in relation to any or all of its business transactions in securities,
- (ii) Settlement of all transactions in securities entered by a Clearing Member with its clients,
- (iii) Imposition of various types of margins including special margins,
- (iv) Withdrawal or restriction of the clearing facility of a Clearing Member for non fulfillment of obligations relating to clearing membership, margin and settlement or due to surveillance measures,
- (f) Causing to maintain registers, documents and records as required by the Rules, Bye-Laws and Regulations;
- (g) Receiving and resolving complaints and making such enquiry and collecting such information as may be required and initiating necessary action as provided in the Rules, Bye-Laws and Regulations;
- (h) Taking consequential action pursuant to any circulars, directives or inspection report issued by SEBI;
- (i) Signing and issuing or causing to sign and issue all notifications and press releases;
- (j) Enforcing the directives, orders, guidelines, norms and circulars issued by Government of India or SEBI or Relevant Authority, from time to time, and under the Rules, Bye-Laws and Regulations;
- (k) Recovering of various amounts due and payable by Clearing members to the Clearing Corporation/SEBI by debiting the accounts of Clearing Members;
- (l) Approving change of status or constitution and transfer in respect of clearing membership;
- (m) Calling upon attendance and information including books, papers, documents and other records or information from any Clearing Member who are already admitted as Clearing Members or from members which are seeking admission to the Clearing Corporation;
- (n) Taking suitable measures relating to clearing so as to safeguard and protect the interests of the Clearing Corporation, Clearing Members and their Clients;
- (o) Calling upon for examination and investigation of the business and conduct and dealings of the Clearing Members;
- (p) Representing the Clearing Corporation as its official representative in all matters;
- (q) Performing such other duties and functions as are incidental and ancillary for the performance of the above duties and exercising such other powers as may be delegated to him by the Relevant Authority or as may be entrusted to him by SEBI.

14. Delegation Of Powers By Relevant Authority

The Relevant Authority may delegate his powers, duties and functions to any one or more of the employees of the Clearing Corporation or any one or more of the Committees of employees of the Clearing Corporation as may be necessary for the conduct of business and subject to such restriction as he may deem fit and to revoke or withdraw powers, duties and functions delegated by him. The Relevant Authority may also provide for the appointment of any person or persons for the management of the affairs of the Clearing Corporation and confer on such person, such powers as the Relevant Authority may deem fit and remove and to appoint another or others in place of any person or persons so removed. A person aggrieved by a decision of any person who has been delegated the powers as aforesaid, may prefer an appeal to Board of Directors within such time as may be specified.

### CHAPTER - III

#### CLEARING MEMBERSHIP

15. Multiple Categories

The rights, privileges duties and responsibilities of a Clearing Member shall be subject to and in accordance with the Securities Laws, Rules, Bye Laws and Regulations of the Clearing Corporation. The Relevant Authority may define and admit more than one category of Clearing Members for the same segment or for different segments and may specify different norms including eligibility, admission and cessation of membership for each type of Clearing Members.

16. Admission And Fees

- (a) The Relevant Authority may specify different requirements regarding qualification, net worth, infrastructure and other relevant norms for different categories of Clearing Members;
- (b) The Relevant Authority may specify pre-requisites, conditions, formats and procedures for application for admission, termination, re-admission, etc. of Clearing Members to all or any of the segments of the Clearing Corporation. The Relevant Authority may, at its absolute discretion, refuse permission to any applicant to be admitted as a Clearing Member to all or any of the segments;

- (c) The Relevant Authority may, from time to time, provide for payment or provision by the Clearing Member at the time of admission and subsequently during the currency of its membership, such fees, charges, security deposits, margin money, contribution, collateral security, sureties, and other amounts as may be specified by it.

#### 17. Eligibility

The following persons shall be eligible to become Clearing Members of the Clearing Corporation:

- (a) Individuals;
- (b) Firms registered under the Indian Partnership Act, 1932;
- (c) A public financial institution as defined in section 4A of the Companies Act, 1956 (1 of 1956);
- (d) A bank included for the time being in the Second Schedule to the Reserve Bank of India Act, 1934 (2 of 1934);
- (e) A foreign bank operating in India with the approval of the Reserve Bank of India;
- (f) A state financial corporation established under the provisions of section 3 of the State Financial Corporations Act, 1951 (63 of 1951);
- (g) An institution engaged in providing financial services, promoted by any of the institutions mentioned in sub clause (c) to (f) jointly or severally;
- (h) A custodian of securities who has been granted a certificate of registration by the Board under sub- section (1A) of section 12 of the SEBI Act;
- (i) Stock broker who has been granted a certificate of registration by the Board under sub-section (1) of section 12 of the SEBI Act ;
- (j) A company as defined under the Companies Act, 1956 or in any statutory modification or re-enactment thereof;
- (k) A registrar to an issue or share transfer agent and who has been granted a certificate of registration by the Board under sub – section (1) of Section 12 of the SEBI Act.];
- (l) A limited liability partnership formed and registered under the Limited Liability Partnership Act, 2008, or any statutory modification or re-enactment thereof.
- (m) Any other entity permitted by the Clearing Corporation and/or SEBI.

#### 18. Conditions Precedent For Admission

- (a) The Clearing Corporation may admit a person as a Clearing Member of the Clearing Corporation, if such person:

- (i) is not disqualified under the Securities Laws from becoming a clearing member of a Clearing Corporation;
- (ii) fulfills the requirements prescribed under the Securities Laws;

Provided however, the following persons shall not be entitled to become Clearing Member of the Clearing Corporations; if he/it:

- (iii) Is an individual who has not completed 21 years of age;
- (iv) Has been adjudged bankrupt or a receiving order in bankruptcy has been made against the person or the person has been proved to be insolvent even though he has obtained his final discharge;
- (v) Has compounded with his creditors for less than full discharge of debts;
- (vi) Has been convicted of an offence involving a fraud or dishonesty;
- (vii) Is a body corporate which has committed any act which renders it liable to be wound up under the provisions of the law;
- (viii) Is a body corporate in respect of which a provisional liquidator or receiver or official liquidator has been appointed;
- (ix) Has been at any time expelled or declared a defaulter by any stock exchange, depository or other clearing corporation, or;
- (x) Has been previously refused admission to Clearing Membership of the Clearing Corporation unless the period of one year has elapsed since the date of rejection;
- (xi) Is not a fit and proper person as prescribed by SEBI from time to time.

## 19. Additional Eligibility Criteria

The Relevant Authority may, in addition to the above, prescribe from time to time, for different classes of Clearing Members and clearing segments, further and other criteria for eligibility for admission to, or retention of Clearing Membership. No person shall be eligible to be admitted to the Clearing Membership of the Clearing Corporation unless the person also satisfies such additional eligibility criteria.

Provided however that the Relevant Authority may waive compliance with any or all of the admission conditions and at its discretion waive the requirements set out as above, if it is of the opinion that the person seeking admission is considered by the Relevant Authority to be otherwise qualified to be admitted as a Clearing Member by reason of his means, position, integrity, knowledge and experience of business in securities.

## 20. Admission

- (a) Any person desirous of becoming a Clearing Member shall apply to the Clearing Corporation for admission to the Clearing Membership of the relevant segment of the Clearing Corporation. Every application shall be dealt with by the Relevant Authority, which shall be entitled to admit or reject such applications at its discretion.
- (b) The application for admission of Clearing Members to each segment shall be made in such formats as may be specified by the Relevant Authority from time to time.
- (c) The application shall have to be submitted along with such fees, security deposit and other monies in such form and in such manner as may be specified by the Relevant Authority from time to time.
- (d) The applicant shall furnish such declarations, undertakings, certificates, confirmations and such other documents or papers as the Relevant Authority may specify from time to time.
- (e) The Relevant Authority shall have the right to call upon the applicant to pay such fees or deposit such additional security in cash or kind, deposit or contribution to Settlement Guarantee Fund and any other fund that may be maintained by the Clearing Corporation from time to time, to furnish any additional guarantee or to require contribution to fund established for training or fee as the Relevant Authority may prescribe from time to time.
- (f) The Relevant Authority may provisionally admit the applicant to Clearing Membership provided that the applicant satisfies the eligibility conditions and other procedures and requirements of application subject to such terms and conditions as may be specified by the Relevant Authority. Upon the Relevant Authority being satisfied that all other terms and conditions and other requirements for the Clearing Membership have been complied with, the applicant may be admitted as a Clearing Member. The grant of provisional membership shall not entitle the applicant to any privileges and rights of Clearing Membership.
- (g) The Relevant Authority may at its absolute discretion reject any application for admission without giving any reasons therefor.
- (h) If for any reason the application is rejected, the application fee or admission fee if any as the case may be or part thereof as may be decided by the Relevant Authority in its discretion, may be dealt with in such manner as the Relevant Authority deems fit.
- (i) The Relevant Authority may at any time from the date of admission to the Clearing Membership of the Clearing Corporation revoke the admission and expel a Clearing Member if he has in, or at the time of his application for admission to membership or during the course of the inquiry made by the Relevant Authority preceding his admission:-
  - (i) Made any willful misrepresentation; or
  - (ii) Suppressed any material information required of him as to his character and antecedents; or
  - (iii) Has directly or indirectly given false particulars or information or made a false declaration.

## 21. Transfer Of Clearing Membership

- (a) The Clearing Membership shall not be transferable or transmittable except as mentioned herein. Without prejudice to the generality of the foregoing, a Clearing Member shall not assign, mortgage, pledge, hypothecate or charge his right of membership or any rights or privileges attached thereto nor shall he have the right to give license or grant power of attorney in respect of such rights and privileges and no such attempted assignment, mortgage, pledge, hypothecation or charge or license or power of attorney shall be effective as against the Clearing Corporation for any purpose, nor shall any right or interest in any Clearing Membership other than the personal right or interest of the Clearing Member therein be recognised by the Clearing Corporation. The Relevant Authority may suspend any Clearing Member of the Clearing Corporation who acts or attempts to act in violation of the provisions of this rule or take any other disciplinary action as it may deem fit.
- (b) Subject to the provisions of the Securities Laws and other terms and conditions as the Clearing corporation may specify in this regard, Clearing Membership may be transferred with prior written approval of the Clearing Corporation in the following circumstances:

- (i) Merger or amalgamation of the Clearing Member with another company or body corporate;
- (ii) In the event of loss of majority holding in or control of management of a Clearing Member, directly or indirectly, in such manner and to such extent as may be specified by the Specified Exchange;
- (iii) Induction of a new partner or partners in the Clearing Member, whether on death or retirement of any partner or reconstitution of the firm, whereby the new partner (not being heir or legatee of the deceased partner) together with any of the other partners (not being heirs or legatees of any deceased partner) introduced to the partnership, simultaneously or at any time during the previous five years, holds more than 25% of the share in the profits of the firm;
- (iv) Demerger of Clearing membership from the Clearing Member company;
- (v) By takeover of a Clearing Member company by any person which may or may not be a Clearing Member;
- (vi) By dilution of existing holding in or control of management of a Clearing Member;
- (vii) By two or more Clearing Members coming together to form a new Clearing Member entity;
- (viii) By transfer of the clearing membership of a Clearing Member to another person;
- (ix) By making nomination under these Rules and on the nomination becoming effective;

Explanation:

For the purpose of Clause 21 (b) above, “transfer of Clearing Membership” means transfer of clearing membership from a Clearing Member to any person or entity and also includes, unless otherwise provided for, change in status or constitution arising out of amalgamation, merger, de-merger, takeover or loss of holding or control in management of the Clearing member or dilution of holding or control in the management of the Clearing Member in such manner and to such extent as specified by the Relevant Authority.

- (c) Notwithstanding anything contained in these Rules but subject to (b) (ii) above, change in status or constitution arising out of amalgamation, merger, de-merger or takeover or loss of holding or control in management of the Clearing member or dilution of existing holding in or control in management or transfer of clearing membership to another person shall not be deemed to be a transfer for the purpose of these Rules, unless it results in the loss of majority in, and / or control of management of, directly or indirectly, the Clearing Member in such manner and to such extent as specified by the Relevant Authority.
- (d) The Clearing Corporation may, while permitting a transfer or nomination, specify such conditions as it may deem fit, including payment of transfer fee, deposits, past dues or other funds, settlement of investor grievances and implementation of arbitration awards, constitution and structure for the person taking up the clearing membership.
- (e) Without prejudice to any other provision of these Rules, the clearing membership may be suspended or the clearing facility may be withdrawn or restricted, for such period as the Relevant Authority may deem fit, upon a Clearing Member or a partner of the Clearing Member firm, having such interest in the firm as may be specified by the Relevant Authority, or a shareholder of a Clearing Member company, having such holding in the company as may be specified by the Relevant Authority, in the opinion of the Relevant Authority, being unable to carry on his business on account of physical or mental disability or infirmity or continued non-availability or death or dissolution or deadlock in the management.

Explanation:

For the purposes of Clause (e) above, the term “Deadlock in the Management” means a situation wherein there is a loss of confidence or disagreement among the partners of a Clearing Member firm or among the directors or shareholders of a Clearing Member company, which in the opinion of the Relevant Authority, will affect or is likely to affect the conduct of business by the Clearing Member firm or the Clearing Member company, as the case may be, or an equality of vote at a meeting of the directors or shareholders of a Clearing Member company.

22. Nomination

- (a) Subject to the provisions of these Rules, an individual clearing member shall have the right of nomination, which shall be personal and non-transferable.
- (b) The right of nomination shall not be exercised by a former member who has been expelled or who has ceased to be a member under any Rules, Bye-Laws or Regulations of the Clearing Corporation for the time being in force.
- (c) On the death or default of an individual clearing member his right of nomination shall cease and vest in the Clearing Corporation.

- (d) When a right of membership is forfeited to or vests in the Clearing Corporation under any Rule, Bye-Law or Regulation of the Clearing Corporation for the time being in force it shall belong absolutely to the Clearing Corporation free of all rights, claims or interest of such member or any person claiming through such member and the Relevant Authority shall be entitled to deal with or dispose of such right of membership as it may think fit.
- (e) A member of not less than three years' standing who desires to resign from Clearing Membership may nominate a person eligible under these Rules for admission to membership of the Clearing Corporation as a candidate for admission in his place;
- Provided that a member of less than three years' standing who desires to resign may with the sanction of the Relevant Authority nominate any person eligible under these Rules for admission to membership of the Clearing Corporation as a candidate for admission in his place;
- Provided further that the Relevant Authority may, at its absolute discretion and in exceptional cases and for cogent reasons to be recorded in writing, permit by a special resolution, a member of less than three years' standing, who desires to resign, to nominate a person as a candidate for admission in his place, subject to such terms and conditions as the Relevant Authority may in its absolute discretion think fit to impose.
- Provided further that a member of less than three years' standing, may resign and exercise his right of nomination in favour of a company with the sanction of the Relevant Authority on the following conditions namely;
- (i) He shall be a director of such Company for a period of such number of years as would have brought him three years standing had he not resigned from the membership;
- (ii) He shall hold not less than 51% of the paid up equity capital of the company for the period mentioned in sub clause (i); and
- (iii) The company is eligible for membership in accordance with Securities law and Rules, Bye-laws and Regulations of the Clearing Corporation.
- (f) The legal representatives of a deceased member or his heirs may with the sanction of the Relevant Authority nominate any person eligible under these Rules for admission to membership of the Clearing Corporation as a candidate for admission in the place of the deceased member. In the case of any disagreement or dispute amongst the legal representatives and/or his heirs (as case may be) with regard to the nomination, or in considering any difficulty in determining a nominee under this Rule, the Relevant Authority shall prescribe such course of action to be taken by the concerned person(s) as it may in its absolute discretion and in the interest of the Clearing Corporation, deem fit and proper.
- (g) The forfeited right of membership of a defaulter shall be restored to him if he be re-admitted as a member within six months from the date of default but if an application by a defaulter for re-admission be rejected by the Relevant Authority or if no such application be made within six months of the declaration of default, the Relevant Authority may at any time exercise the right of nomination in respect of such membership.
- (h) If a nominee be not eligible under these Rules or if a nominee be rejected by the Relevant Authority, a fresh nomination may be submitted to the Clearing Corporation.
- (i) The nomination shall be in such form as the Relevant Authority may from time to time prescribe and the form shall only be issued on receipt of a written application signed by the nominator/s and containing the full name of and signed by the nominee.
- (j) A notice of the proposed nomination shall be posted on the notice board or website of the Clearing Corporation for not less than fifteen days. Within fourteen days of the posting of such notice, the Clearing Members shall file their claims against such Clearing Member by or in respect of whom the nomination has been made and any claim not so filed may not be considered by the Relevant Authority.
- (k) The Relevant Authority shall not approve a nomination unless the nominating member or in the case of a deceased member his legal representatives or heirs or any other person on his behalf shall have paid and satisfied in full:
- (i) such subscriptions, debts, fines, fees, charges and other monies as shall have been determined by the Relevant Authority to be due to the Clearing Corporation by the nominating or deceased member; and
- (ii) such debts, liabilities, obligations and claims arising out of any contracts made by such member subject to the Rules, Bye-laws and Regulations of the Clearing Corporation as shall have been admitted by the Relevant Authority; and
- (iii) all amounts due or payable by the nominating or deceased member to the Settlement Guarantee Fund.

- (l) (a) When as provided in these Rules, the Relevant Authority has exercised the right of nomination in respect of a membership vesting in the Clearing Corporation the consideration received thereof shall be applied to the following purposes and in the following order of priority namely:
- (i) first - the payment of such subscriptions, debts, fines, fees, charges and other monies as shall have been determined by the Relevant Authority to be due to the Specified Exchange and/or the Exchange, to the Clearing Corporation or to the Settlement Guarantee Fund by the former member whose right of membership vests in the Clearing Corporation;
  - (ii) second - the payment of such debts, liabilities, obligations and claims arising out of any contracts made by such former member subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation as shall have been admitted by Relevant Authority;
- Provided that if the amount available be insufficient to pay and satisfy all such debts, liabilities, obligations and claims in full they shall be paid and satisfied pro rata; and
- (iii) third - the payment of the surplus shall be applied or disposed of in such manner as the Clearing Corporation may deem fit.
- (b) The provisions of clause (a) of this Sub-rule shall not apply in cases where the Relevant Authority has exercised the right of nomination in respect of a membership, which has vested in the Clearing Corporation upon a member having been declared a defaulter on or subsequent to such date as the Relevant Authority may specify in this behalf.
- (m) When the Relevant Authority has exercised the right of nomination in respect of a membership which was vested in the Clearing Corporation upon a member having been declared a defaulter on or subsequent to the date to be specified by the Relevant Authority as referred to in clause (b) of this Sub-rule, the consideration received therefore shall be paid by Relevant Authority to the Defaulters' Committee to be applied for the purposes and in the order of priority specified in the Bye-Laws and the Regulations of the Clearing Corporation.

#### 23. Suspension of Clearing Membership rights.

Without prejudice to any other provision of the Rules, the operation of the Clearing Member may be suspended, for such period as the Relevant Authority may deem fit, in the following circumstances:

- (a) In the event of the Clearing Member not paying the fees, margins, deposits required to be paid by the Clearing Member to the Clearing Corporation;
- (b) In the event of the Clearing Member being in any breach or default of these Rules, Bye-Laws or Regulations;
- (c) In the event of any court, tribunal, forum or any other authority, duly authorized in that behalf ordering and directing the Clearing Corporation to do so;
- (d) In the event of death of a Clearing Member or on his being rendered incapable of carrying on business on account of any permanent physical disability or failing to fulfill the fit and proper person criteria as may be prescribed by SEBI from time to time.
- (e) In the event of any of the partners of the Clearing Member being declared insolvent or bankrupt;
- (f) In the event of any provisional liquidator being appointed or winding up petition being admitted against the Clearing Member;
- (g) In any circumstances in which the Relevant Authority may consider it necessary to suspend the operations of the Clearing Member in the interest of the securities market or in the interest of investors;

The Clearing Member shall be entitled to an opportunity to make a representation before the Relevant Authority, before a final decision on suspension of the Clearing Member is taken by the Relevant Authority.

#### 24. Conditions

- (a) Clearing Members shall adhere to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation and shall comply with such operational parameters, rulings, notices, guidelines, circulars and instructions of the Relevant Authority as may be issued by the Relevant Authority from time to time.
- (b) All contracts issued for admitted deals shall be in accordance with and subject to Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation.
- (c) Clearing Members shall furnish declarations, undertakings, confirmation and such other documents and papers relating to such matters and in such forms as may be prescribed by the Relevant Authority from time to time.
- (d) Clearing Members shall furnish to the Clearing Corporation such audited and/or unaudited financial or qualitative information and statements and in such manner as may be required by the Relevant Authority from time to time.

- (e) Clearing Members shall comply with such requirements as may be prescribed by the Relevant Authority from time to time with regard to advertisements, booklets and issue of circulars in connection with their activities as Clearing Members.
  - (f) Clearing Members shall extend full cooperation and furnish such information and explanation and in such manner as may be required by the Relevant Authority or authorised person of the Clearing Corporation for inspection or audit or in regard to any dealings, settlement, accounting and/or other related matters.
25. **Compulsory Termination Of Clearing Membership**
- Without prejudice to any other provision of these Rules, the clearing membership may be compulsorily terminated by the Clearing Corporation if an acceptable nomination or restructuring of the entity, as the case may be, does not take place to the satisfaction of the Clearing Corporation within such period as may be permitted by the Clearing Corporation.
26. **Composite Clearing Membership**
- The Clearing Corporation may permit a Clearing Member to acquire more than one clearing membership of the Clearing Corporation in the same name, subject to such eligibility criteria, terms and conditions, as it may specify and any such clearing membership shall be governed by the Rules specified by the Clearing Corporation. In such an event, the aggregate of all such clearing memberships of a Clearing Member shall be called a Composite Clearing Membership and such Clearing Member shall be called a Composite Clearing Member. Each such clearing membership forming part of such Composite Clearing Membership shall be called a Component Clearing membership and such Clearing Member shall be called a Component Clearing Member.
27. **Partnership**
- (a) The partners of the Clearing Member firm shall do business only on account of the firm and jointly in the name of the partnership firm and all the partners shall be liable jointly and severally in respect of all dealings of the firm.
  - (b) No person who is a partner in any Clearing Member firm shall assign or in any way encumber his interest in such partnership firm.
  - (c) The partners of the Clearing Member firm must communicate, to the Clearing Corporation, Specified Exchange and/or the Exchange as the case may be in writing under the signatures of all the partners or surviving partners on account of any change in such partnership firm either by dissolution or retirement or death of any partner or partners.
  - (d) Any notice to the Clearing Corporation intimating dissolution of a partnership shall contain a statement as to who undertakes the responsibility of settling all outstanding contracts and liabilities of the dissolved partnership firm but that shall not be deemed to absolve the other partner or partners of his or their responsibility for such outstanding contracts and liabilities.
28. **Cessation Of Clearing Membership**
- (a) A clearing membership of a Clearing Member may cease, if any of the following apply:
    - (i) by surrender of clearing membership in accordance with such procedure and subject to such terms and conditions as may be specified by the Clearing Corporation;
    - (ii) by death;
    - (iii) by insolvency;
    - (iv) by dissolution;
    - (v) by winding up;
    - (vi) by expulsion;
    - (vii) by being declared a defaulter;
    - (viii) by compulsory termination of clearing membership in case of inability or failure of the Clearing Member to meet the continued admission norms or if an acceptable nomination or restructuring of the entity as mentioned in Rule 25 does not take place;
    - (ix) by cancellation of Certificate of Registration by SEBI as a stock broker.
    - (x) by the violation of any Securities Law which warrants the cessation of membership right.
  - (b) On cessation of clearing membership of a Clearing Member, the clearing membership extinguishes, provided however, all the obligations and liabilities incurred, while the person was a Clearing Member shall continue.
  - (c) Without prejudice to the right of the Clearing Corporation to take any other action under these Rules including suspension, withdrawal or restriction on clearing rights or other facilities of the Clearing Member,

the Clearing Corporation may compulsorily terminate the clearing membership of a Clearing Member, if such Clearing Member fails to meet the conditions of continued admission specified by the Relevant Authority from time to time.

29. Re-Admission

- (a) The Clearing Corporation may at its discretion re-admit, a Clearing Member declared as a defaulter or a person whose clearing membership has been compulsorily terminated, as a Clearing Member subject to such terms and conditions as may be specified by the Clearing Corporation. However, the Clearing Corporation shall not re-admit a Clearing Member expelled due to disciplinary action taken against him.
- (b) The Clearing Corporation may, at its discretion, re-admit only such defaulter or such person, whose clearing membership has been compulsorily terminated and who, in the opinion of the Clearing Corporation:
  - (i) has paid up all the dues, crystallized or admitted, to SEBI and Clearing Corporation;
  - (ii) has paid up all the dues, crystallized or admitted, to other Clearing Members, clients and such other persons as may be specified by the Clearing Corporation;
  - (iii) has no insolvency or dissolution or winding up proceedings pending against him or it;
  - (iv) has defaulted owing to the default of clients whom he might have reasonably expected to be good for their commitments;
  - (v) has not been guilty of material breach of the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation;
  - (vi) has been irreproachable in his general conduct;
  - (vii) meets all the eligibility criteria for admission as a Clearing Member.

#### CHAPTER – IV

#### DISCIPLINARY PROCEEDINGS, PENALTIES, SUSPENSION AND EXPULSION

30. Disciplinary Jurisdiction

- (a) The Clearing Corporation may expel or suspend or censure or warn or reprimand any Clearing Member or impose fine or penalty on any Clearing Member, or withdraw or restrict all or any of its clearing membership rights or facilities, if it is found guilty of contravention, non-compliance, disobedience, disregard or evasion of any of the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation or circulars, orders, notices, directions, decisions or rulings of the Relevant Authority or the Clearing Corporation or of any conduct, proceeding or method of business which the Clearing Corporation in its absolute discretion deems dishonourable, disgraceful or unbecoming of a Clearing Member of the Clearing Corporation or inconsistent with just and equitable principles of trade or detrimental to the interests, good name or welfare of the Clearing Corporation or prejudicial or subversive to its objects and purposes.
- (b) **Penalty for Misconduct, Un-businesslike conduct and Unprofessional Conduct**  
 In particular and without in any way limiting or prejudicing the generality of the provisions in Clause (a) above, the Clearing Corporation may expel or suspend, censure, warn, reprimand any Clearing Member or impose fine or penalty on any Clearing Member or withdraw or restrict all or any of the clearing membership rights or facilities for any misconduct, un-business like conduct or unprofessional conduct in the sense of the provisions contained herein and in the Securities Laws.
- (c) **Misconduct:** A Clearing Member shall be deemed to be guilty of misconduct for any of the following or similar acts or omissions namely:
  - (i) **Fraud:** If he is convicted of a criminal offence or if it has committed fraud or a fraudulent act which in the opinion of the Clearing Corporation renders it unfit to be a Clearing Member;
  - (ii) **Violation of Securities Laws:** If it has violated or contravened provisions of the Securities Laws, code of conduct for Clearing Members, directions, orders, guidelines, notices or circulars issued by the Clearing Corporation governing the activities, business and operations of the Clearing Corporation in particular, and of the securities business in general;
  - (iii) **Abetment of the Breach of Rules, Bye-laws and Regulations:** If it abets or shields or assists or omits to report any Clearing Member whom it has known to have committed a breach or evasion of any Rule, Bye-law and Regulation of the Clearing Corporation or circular, order, notice, direction, decision or ruling of the Clearing Corporation;
  - (iv) **Failure to comply:** If it contravenes or refuses or fails to comply with or abide by any circular, order, notice, direction, decision or ruling of the Clearing Corporation and Relevant Authority;
- (d) **Improper conduct:** If in the opinion of the Relevant Authority, it is guilty of dishonourable or disgraceful or disorderly or improper conduct on the Clearing Corporation or of willfully obstructing the business of the Clearing Corporation including the below:



- (i) Failure to submit to or abide by arbitration: If it neglects or fails or refuses to submit to arbitration or to abide by or carry out any award of Arbitrators, decision or order of the Clearing Corporation made in connection with a reference under the Rules, Bye-laws and Regulations of the Clearing Corporation;
- (ii) Failure to testify or produce document: If it neglects or fails or refuses to submit to the Relevant Authority within the time specified by it, such books, correspondence, documents, data and papers or any part thereof as may be required to be produced or to appear and testify before or cause any of its partners, attorneys, representatives or employees to appear and testify before the Relevant Authority or such Committee or employee of the Clearing Corporation or other person authorised in that behalf;
- (iii) Failure to submit information: If it neglects or fails or refuses to submit to the Relevant Authority within the time specified in that behalf returns, documents, certificates, declarations, audited or un-audited accounts in such form as the Relevant Authority may specify together with such other information as the Relevant Authority may require whenever circumstances arise which in the opinion of the Relevant Authority make it desirable that such special returns or information should be furnished by any or all the Clearing Members;
- (iv) False or misleading submissions: If it submits any false or misleading returns, documents, certificates, declaration, audited or un-audited accounts required to be submitted to the Relevant Authority or makes any false or misleading statement therein;
- (v) Vexatious complaints: If it brings before the Relevant Authority, a complaint, which in the opinion of the Relevant Authority is frivolous, vexatious or malicious;
- (vi) Failure to pay dues and fees: If it fails to pay subscription fees, charges, levies, recoveries, deposits, arbitration charges or any other money which may be due from it or any fine or penalty imposed on it within the time specified by the Relevant Authority;
- (vii) Non co-operation and threat: If it neglects or fails or refuses to co-operate with the Relevant Authority or threatens or causes any harm to the Clearing Corporation or to the employees or representatives of the Clearing Corporation or obstructs the Clearing Corporation or its employees or representatives in the performance of duties or fails or neglects or refuses to allow access to its premises, records, the computer and other information systems and telecommunication systems.
- (viii) False or misleading returns:  
If he neglects or fails or refuses to submit or makes any false or misleading statement in his clearing forms or returns required to be submitted to the Clearing Corporation under the Bye-laws, Rules and Regulations;
- (e) Un-businesslike Conduct: A Clearing Member shall be deemed guilty of un-businesslike conduct if it acts or omits to act in un-businesslike manner, inter alia, in the following eventualities:
  - (i) Fictitious Names: If it transacts its own business or the business of its clients in fictitious names or if it carries on business on the Clearing Corporation under fictitious names;
  - (ii) Fictitious dealings: If it makes a fictitious transaction of dealing in securities;
  - (iii) Circulation of rumors: If it, directly or indirectly in any manner, circulates or causes to be circulated, any rumors;
  - (iv) Prejudicial business: If it makes or assists in making or with such knowledge is a party to or assists in carrying out any plan or scheme for the making of any purchases or sales or offers of purchase or sale of securities for the purpose of upsetting the equilibrium of the market or bringing about a condition in which prices will not fairly reflect market values;
  - (v) Market manipulation and price rigging: If it, directly or indirectly, alone or with other persons, effects series of transactions in any security to create actual or apparent active clearing in such security or raising or depressing the prices of such security for the purpose of inducing purchase or sale of such security by others or for its benefit or for the benefit of any other person in any manner;
  - (vi) Misleading transactions: If it, with an intention of creating false or misleading appearance with respect to the market or the price of any security, places orders for purchase or sale of securities or enters any order for the purchase or sale of any security with knowledge that an order at substantially the same size, price and time for sale or purchase of such security has been or will be entered by or for the same or different parties or places orders for purchase and sale of securities at substantially the same size, price and time for sale and purchase of such security;
  - (vii) Unwarranted business: If it engages in reckless or unwarranted or un-businesslike dealings in the market or effects purchases or sales for its client's account or for any account, in which it is directly or

- indirectly interested, and if such purchases or sales are excessive in view of its client's or its own means and financial resources or in view of the market for such security;
- (viii) Failure to carry out transactions for clients: If it fails to carry out transactions for its clients without sufficient cause;
  - (ix) Parting with rights and privileges: If it assigns, pledges, hypothecates or charges its right of clearing membership or any other rights or privileges attached thereto or it attempts to assign, pledge, hypothecate or charge its right of clearing membership or any other rights or privileges attached thereto.
- (f) Unprofessional Conduct: A Clearing Member shall be deemed to be guilty of unprofessional conduct for any of the following or similar acts or omissions namely:
- (i) Business in securities in which dealings not permitted: If it is settling deals and securities which dealings are not permitted;
  - (ii) Business for defaulting client: If it transacts business directly or indirectly or executes an order for a client who has within its knowledge failed to carry out obligations relating to securities transactions and is in default to another Clearing Member, unless such client has made a satisfactory arrangement with the Clearing Member who is its creditor;
  - (iii) Business for insolvent: If, without first obtaining the consent of the Clearing Corporation, associates itself in business or transacts any business with or for any individual who has been bankrupt or insolvent even though such individual may have obtained its final discharge from a competent court;
  - (iv) Business without permission when under suspension: If without the permission of the Clearing Corporation, it does business on its own account or on account of a principal with or through a Clearing Member during the period it is suspended by the Clearing Corporation;
  - (v) Business for or with suspended, expelled and defaulter Clearing Members/trading member: If without the permission of the Clearing Corporation, it deals with any Clearing Member/trading member who has been suspended, expelled or declared a defaulter;
  - (vi) Business for employees of other Clearing Members: If it transacts business directly, or indirectly, for or with employee of another Clearing Member without the written consent of such employing Clearing Member;
  - (vii) Advertisement: If it advertises for business purposes or issues regularly circular or other business communications to persons other than its own clients, or publishes pamphlets, circular or any other literature or report or information relating to the stock markets in contravention of the advertisement code as may be specified by the Clearing Corporation;
  - (viii) Evasion of margin requirements: If it evades or attempts to evade or assists in evading the margin requirements specified by the Clearing Corporation;
  - (ix) Dealings with persons prohibited to buy or sell or deal in securities market: If it deals, directly or indirectly, in the course of its business with or transacts any business with or for any person, which has been prohibited by SEBI to buy or sell or deal in the securities market;
  - (x) Clearing outside the Clearing Corporation: If it transacts outside the clearing system of the Corporation, unless otherwise permitted.
31. Clearing Member's Responsibility For The Acts Of His/Its Partners And Employees
- A Clearing Member shall be responsible for the acts or omissions of its attorneys, representatives, employees and any other person authorised directly or indirectly by the Clearing Member and shall be liable therefor to the same penalty to the same extent as if such act or omission had been done or omitted by itself.
32. Clearing Members And Others To Testify And Give Information
- A Clearing member shall appear and testify before and cause its partners, attorneys, representatives and employees to appear and testify before the Clearing Corporation and shall produce or cause to be produced before it, such books, correspondence, documents, papers and records or any part thereof which may be in its possession and which may be deemed relevant or material to any matter under inquiry or investigation or proceeding.
33. Permission Necessary For Legal Representation
- No person shall have the right to be represented by counsel, attorney, advocate or other representative in any investigation or inquiry or proceeding or hearing before the Clearing Corporation, unless the Clearing Corporation permits.
34. Temporary Suspension
- (i) If in the opinion of the Relevant Authority it is necessary to do so, it may, for reasons to be recorded in writing, temporarily suspend a Clearing Member, pending completion of the disciplinary proceedings under

this Chapter by the Clearing Corporation, and no hearing shall be required for such temporary suspension and such temporary suspension shall have the same consequences of suspension under this Chapter.

- (ii) A notice to show cause shall be issued to the Clearing Member within a reasonable period of such temporary suspension.
  - (iii) Any such temporary suspension may be revoked at the discretion of the Relevant Authority, for reasons to be recorded in writing, if the Relevant Authority is satisfied that the circumstances leading to the formation of opinion of the Relevant Authority to effect temporary suspension, have ceased to exist or are satisfactorily resolved.
  - (iv) A Clearing Member aggrieved by the temporary suspension may appeal to the Board of Directors, provided that such appeal shall not automatically suspend the temporary suspension unless otherwise directed by the Relevant Authority.
35. **Withdrawal Or Restriction Of Facilities Extended To The Clearing Member**
- Notwithstanding anything contained in these Rules, the Clearing Corporation, may withdraw or restrict any facilities including Clearing facility of a Clearing Member, or direct such Clearing Member to withdraw or restrict such facility, if the situation so warrants, for the reasons to be recorded in writing. No hearing shall be required for such withdrawal or restriction of facilities of Clearing Member.
36. **Effect Of Suspension Of Registration By SEBI**
- Notwithstanding anything contained in any of the Rules, Regulations and Bye-Laws of the Clearing Corporation, if the registration of a Clearing Member is suspended by SEBI, such Clearing Member shall ipso facto stand suspended from the clearing membership of the Clearing Corporation for the period during which such suspension is in force.
37. **Disciplinary Action(s) May Be Single Or Co-Joint**
- The disciplinary action of expulsion or suspension, fine or penalty, censure, warning, reprimand or withdrawal of all or any of the clearing membership rights of a Clearing Member may be imposed singly or co-jointly by the Clearing Corporation.
38. **Specification Of Penalty Structure**
- The Clearing Corporation may specify the penalty structure for imposing of fines, the period of any suspension, the withdrawal of particular clearing membership rights and the amount of any fine or penalty, censure, warning, reprimand that would be imposed on contravention, non-compliance, disobedience, disregard or evasion of any Rules, Bye-Laws or Regulation of the Clearing Corporation or circular, order, notice, direction, decision or ruling thereunder and may authorise any employee of the Clearing Corporation to impose penalties in accordance with the penalty structure specified as above. However, such pre-specification will not restrict the powers of the Clearing Corporation to impose additional or higher penalties, if the circumstances so warrant.
39. **Commutation**
- (a) The Clearing Corporation in its discretion may reduce or remit any disciplinary action taken against a Clearing Member, on such terms and conditions as it deems fit.
  - (b) The Clearing Corporation may of its own motion or on an application by the Clearing Member concerned, review its decision and may rescind, revoke or modify any disciplinary action taken against that Clearing Member, provided however, that an application for review by a Clearing Member shall be filed within a period of one month of the date of receipt of the decision. The Clearing Corporation may, at its discretion, consider the application for review on such terms as it may deem fit, provided fine or penalty amount has already been paid or recovered or reject the same.
40. **Failure To Pay Fines And Penalties**
- If a Clearing Member fails to pay any fine or penalty imposed on it within such period as specified by the Clearing Corporation after notice in writing has been served on it, it may be suspended by the Clearing Corporation or its facilities including the clearing facility may be withdrawn or restricted, until it makes payment and if within a further period as specified, it fails to make such payment, it may be expelled by the Clearing Corporation. Without prejudice to the power of the Clearing Corporation to take any of the above action, the Clearing Corporation may recover such fine or penalty amount from the other funds due to the Clearing Member.
41. **Consequences Of Suspension**
- The suspension of a Clearing Member shall have the following consequences namely:
- (a) Suspension of Clearing membership rights: The suspended Clearing Member shall during the terms of its suspension be deprived of and excluded from all the rights and privileges of Clearing membership, but it may be proceeded against by the Clearing Corporation for any offence committed by it either before or after its suspension and the Clearing Corporation shall not be debarred from taking cognizance of and adjudicating on or dealing with any claim made against it by any of its clients or creditors.

- (b) Fulfillment of contracts: The suspended Clearing Member shall be bound to fulfill contracts outstanding at the time of its suspension;
  - (c) Further business prohibited: The suspended Clearing Member shall not during the term of its suspension make any trade or transact any business with or through a Clearing Member provided that it may with the permission of the Clearing Corporation close with or through a Clearing Member the transactions outstanding at the time of its suspension.
  - (d) Rights of Creditors Unimpaired: The suspension shall not affect the rights of the members who are creditors of the suspended Clearing Member.
  - (e) Collateral Suspension of all Segments: The membership right of all segments of the Clearing Corporation shall be suspended during the period of suspension of his/its membership right as a Clearing Member.
  - (f) Collateral Suspension of Clearing Rights: If the membership right of an Exchange in favour of a Clearing Member is suspended, then the Relevant Authority may, as it deems fit and as may be determined by it on a case to case basis, call for suspension of his/its Clearing Membership during the period of such suspension.
42. Consequences Of Expulsion
- The expulsion of a Clearing Member shall have the following consequences namely:
- (a) Extinguishments of Clearing membership rights: The clearing membership of the expelled Clearing Member shall extinguish and such member shall cease to be a member of the Clearing Corporation but any liability of any such Clearing Member to the Clearing Corporation, SEBI or to any client or creditor of such Clearing Member shall continue and remain unaffected by its expulsion;
  - (b) Fulfillment of contracts: The expelled Clearing Member shall be bound to fulfill transactions outstanding at the time of his expulsion and it may with the permission of the Clearing Corporation close such outstanding transactions with or through a Clearing Member;
  - (c) Consequences of declaration of defaulter to follow: In the case of expulsion or compulsory termination of a Clearing Member, the provisions of the Bye-laws pertaining to default and Settlement Guarantee Fund respectively shall become applicable as if such Clearing Member has been declared a defaulter.
  - (d) Expulsion from All Memberships: The expelled Clearing Member shall cease to be a member of the Clearing Corporation and shall stand expelled from the membership of the Clearing Corporation and all segments of the Clearing Corporation and all his/its membership right/s with the Clearing Corporation shall stand cancelled.
43. Expulsion Rules To Apply
- When a Clearing Member ceases to be a Clearing Member by reason of being expelled or pursuant to Rule 28 (a) (iii), (iv), (v), (viii) or (ix) hereinabove, the provisions contained in Rule 42 shall apply, unless specified otherwise.
44. Consequences of Cessation of Membership Right by reason of Death
- (a) On the death of a Clearing Member, his legal representatives or heirs or his employees or any member receiving information of the death shall immediately communicate this information in writing to the Clearing Corporation.
  - (b) When a Clearing Member dies, all subscriptions, debts, fines, fees, charges and other monies as shall have been determined by the Relevant Authority to be due by him to the Clearing Corporation, all amounts as shall have been determined by the Defaulters' Committee to be due or payable by him to the Trade Guarantee Fund and all debts, liabilities, obligations and claims arising out of any contracts made by him subject to the Rules, Bye-laws and Regulations of the Clearing Corporation as shall have been admitted by the Relevant Authority shall be paid and satisfied in full before his legal representatives or heirs are allowed to exercise the right of nomination.
45. Notification Of Penalty Imposed
- The Clearing Corporation may, in its absolute discretion and in such manner as it thinks fit, notify or cause to be notified to the Clearing Members of the Clearing Corporation or to the public that any person who is named in such notification has been expelled, suspended, penalised or declared a defaulter or ceased to be a Clearing Member. No action or other proceedings shall in any circumstances be maintainable by such person against the Clearing Corporation or any employee, officer, representatives of the Clearing Corporation for the publication or circulation of such notification.

## BSE LIMITED

ADOPTION OF NEW SET OF ARTICLES OF ASSOCIATION OF BSE LIMITED IN SUBSTITUTION FOR AND TO THE EXCLUSION OF THE PREVIOUS ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY AS APPROVED BY SEBI VIDE IT'S LETTER NO. MRD/OW/25022/2014 DATED 25<sup>TH</sup> AUGUST, 2014.

Whereas under applicable provisions of the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956, making or amendment or revision of any Rules (Rules include Articles of Association) of BSE Limited is subject to publication.

Now, therefore, BSE Limited (the Exchange), hereto publishes the New set of Articles of Association of BSE Limited.

THE COMPANIES ACT, 1956  
COMPANY LIMITED BY SHARES  
ARTICLES OF ASSOCIATION  
OF  
BSE LIMITED

## TABLE A TO APPLY

The regulations contained in Table A in the First Schedule to the Companies Act, 1956 shall apply to the Company in respect of any matter which is provided for therein but is not provided for herein. In case of any inconsistency between these Articles and Table A, these Articles shall prevail.

## DEFINITIONS AND INTERPRETATION

## Definitions

1. In these Articles, unless repugnant to the context or meaning thereof:-

- (a) "Act" means the Companies Act, 1956;
- (b) "Associate" in relation to a person shall include another person:
  - (i) who, directly or indirectly, by himself, or in combination with other persons, exercises control over the first person;
  - (ii) who holds fifteen per cent or more shares in the paid up equity capital of the first person;
  - (iii) whose director or partner is also a director of the first person or its subsidiary or holding company, or partner of the first person, as the case may be;
  - (iv) who is a holding company or a subsidiary company of the first person or a company under the same management as of the first person;
  - (v) who is a relative of the first person;
  - (vi) who is a member of a Hindu Undivided Family wherein the first person is also a member;
- (c) "Board of Directors" or "Board" or "Governing Board" means the Board of Directors of the Company;
- (d) "BSE" means the stock exchange formerly called "The Stock Exchange, Mumbai" an unincorporated association of persons with its principal place of business at PhirozeJeejeebhoy Towers, Dalal Street, Fort, Mumbai, which has been recognized by the Central Government under the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 by and under notification No. 17/2/56-SE/EAD dated August 31, 1957, and whose name has been changed to "BSE" pursuant to the approval granted by SEBI by its letter no. SMD/SEAID-I/BSE/592/02 dated January 10, 2002;
- (e) "Bye-laws" means the Bye-Laws of the Exchange made under the SCRA, as in force from time to time;
- (f) "Chairman" means the chairman of the Board;
- (g) "Committee" shall include any committee constituted by the Board;
- (h) "The Company" means BSE Limited;
- (i) "Control" shall have the same meaning as assigned to it under clause (e) of sub-regulation (1) of regulation 2 of the Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 2011 or any modification thereof;
- (j) "Director" means a member of the Board;
- (k) "Due Date" means the date, as may be determined by the Board of BSE, which date shall fall within the period permitted under the Scheme from time to time;
- (l) "The Exchange" means BSE Limited and, where the subject so admits, shall include also BSE;
- (m) "Financial Year" shall, unless otherwise specified by the Board, mean the 12 month period ending on March 31st;

- (n) "First Directors" shall have the meaning attributed to it in Article 121 of these Articles;
- (o) "Managing Director" shall have the same meaning attributed to it under the Act;
- (p) "Office" means the registered office for the time being of the Company;
- (q) "Public Interest Directors" shall have the meaning attributed to it in Article 146 of these Articles;
- (r) "Regulations" means the Regulations of the Exchange made under the Rules and Bye-laws, in force from time to time;
- (s) "Rules" means the Rules of the Exchange made under the SCRA, in force from time to time;
- (t) "Scheme" means the BSE (Corporatisation and Demutualisation) Scheme, 2005 approved by SEBI under section 4B(2) of the SCRA by its Order No.SEBI/MRD/40967/2005 dated May 20, 2005, as may be amended from time to time;
- (u) "SCRA" means the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956;
- (v) "Seal" means the seal of the Company for the time being;
- (w) "SEBI" means the Securities and Exchange Board of India established under the SEBI Act;
- (x) "SEBI Act" means the Securities and Exchange Board of India Act, 1992;
- (y) "Secretary" means the Secretary of the Company appointed in accordance with these Articles;
- (z) "Shareholder" means a person who holds any equity share or shares of the Company and, where the context so admits, shall also include the holder(s) of any preference share or shares of the Company;
- (aa) "Shareholder Directors" shall have the meaning attributed to it in Article 142 of these Articles;
- (bb) "Trading Member" means a person having trading rights in any recognized stock exchange and includes a stock broker;
- (cc) "working day" means a day, other than a Saturday or Sunday, on which the offices of the Company in Mumbai are open for business;
- (dd) "writing" includes printing, typewriting and lithography and, where permitted or specified by the Board, includes also facsimiles, downloading through computers, electronic mail and any other usual substitutes for writing as may from time to time be specified or approved by the Board as constituting "writing".

#### Interpretation

2. In these Articles, unless repugnant to the context or meaning thereof:-
  - (a) Words importing persons include companies, corporate bodies, artificial entities, individuals, firms, joint families, associations of persons, societies and trusts;
  - (b) Words importing the masculine gender shall include the feminine and neuter gender and vice versa;
  - (c) Words importing the singular shall include the plural and vice versa;
  - (d) Words and expressions occurring, but not defined, in these Articles and defined in the Act, SCRA, SEBI Act or regulations/notifications/circulars issued by SEBI (from time to time) shall have the same meanings respectively assigned to them thereunder or in any statutory modifications thereto or re-enactments thereof in force from time to time; and
  - (e) Marginal notes or Article headings shall not affect the construction or interpretation of any Article.

#### SHARE CAPITAL

##### Authorised Capital

3. The Authorised Share Capital of the Company shall be as specified in Clause V (A) of the Memorandum of Association of the Company.

##### Shares under control of the Board

4. Subject to the provisions of the Act and these Articles, the shares in the capital of the Company for the time being (including any shares forming part of any increased capital of the Company) shall be under the control of the Board of Directors who may issue, allot or otherwise dispose of the same or any of them to such persons in such proportions and on such terms and conditions and either at a premium or at par or (subject to compliance with the provisions of Section 79 of the Act) at a discount and at such times as they may from time to time think fit and proper and with sanction of the Company in the general meeting to give to any person or persons the option or right to call for any shares either at par or premium during such time and for such consideration, as the directors think fit.

##### Allotment otherwise than for Cash

5. Subject to the provisions of the Act and these Articles, the Board may allot and issue shares in the capital of the Company otherwise than for cash including, without limitation, as payment or part payment for any property sold or goods transferred or machinery supplied or for services rendered to the Company or as sweat equity or otherwise and any shares which may be so allotted may be issued as fully paid-up or partly paid-up and if so issued shall be deemed to be fully paid-up shares or partly paid-up shares. Provided that option or right to call of shares shall not be given to any person or persons without the sanction of the Company in the General Meeting.

#### Payment of Installments

6. If, by the conditions of allotment of any share, the whole or part of the amount or issue price thereof shall be payable by installments, every such installment shall, when due, be paid to the Company by the person who, for the time being and from time to time, shall be the registered holder of the share.

#### Preference Shares

7. Subject to the provisions of Section 80 and other applicable provisions of the Act, preference shares may be issued by the Company on the term that they are, or at the option of the Company or the holder(s) of the concerned preference shares are liable, to be redeemed or converted on such terms and in such manner as the Board or the Company by special resolution may determine.

#### Different Classes of Shares

8. If at any time the share capital is divided into different classes of shares, the rights attached to any class (unless otherwise provided by the terms of issue of the shares of that class) may, subject to the provisions of Sections 106 and 107 of the Act, and whether or not the Company is being wound up, be varied with the consent in writing of the holders of three-fourths of the issued shares of that class, or with the sanction of a special resolution passed at a separate meeting of the holders of the shares of that class.
9. To every such separate meeting, the provisions of these Articles relating to general meetings shall mutatis mutandis apply, but so that the necessary quorum shall be two persons at least holding or representing by proxy, one-third of the issued shares of the class in question.

#### Further Issue of Shares

10. The rights conferred upon the holders of the shares of any class issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of issue of the shares of that class, be deemed to be varied by the creation or issue of further shares ranking paripassu therewith.
11. Where at any time after the expiry of two years from the formation of the Company or at any time after the expiry of one year from the allotment of shares in the Company made for the first time after its formation, whichever is earlier, it is proposed to increase the subscribed capital of the Company by allotment of further shares then:
  - (a) such further shares shall be offered to the persons who, at the date of the offer, are holders of the equity shares of the Company, in proportion, as nearly as circumstances admit, to the capital paid-up on those shares at that date;
  - (b) the offer aforesaid shall be made by a notice specifying the number of shares offered and limiting a time not being less than fifteen days from the date of the offer within which the offer, if not accepted, will be deemed to have been declined;
  - (c) the offer aforesaid shall be deemed to include a right exercisable by the person concerned to renounce the shares offered to him or any of them in favour of any other person and the notice referred to in sub-clause (b) shall contain a statement of this right;
  - (d) after the expiry of the time specified in the notice aforesaid, or on receipt of earlier Intimation from the person to whom such notice is given that he declines to accept the shares offered, the Board of Directors may dispose of them in such manner as they think most beneficial to the company.
12. Notwithstanding anything contained in Article 11 the further shares aforesaid may be offered to any persons (whether or not those persons include the persons referred to in Article 11(a) hereof) in any manner whatsoever.
  - (a) if a special, resolution to that effect is passed by the Company in general meeting; or
  - (b) where no such resolution is passed, if the votes cast (whether on a show of hands or on a poll as the case may be) in favour of the proposal contained in the resolution moved in that general meeting (including the casting vote, if any, of the Chairman) by members who, being entitled so to do, vote in person, or where proxies are allowed, by proxy, exceed the votes, if any, cast against the proposal by members, so entitled and voting and the Central Government is satisfied, on an application made by the Board of Directors in this behalf, that the proposal is most beneficial to the Company.
13. Nothing in Article 11(c) hereof shall be deemed:
  - (a) to extend the time within which the offer should be accepted; or
  - (b) to authorize any person to exercise the right of renunciation for a second time, on the ground that the person in whose favour the renunciation was first made has declined to take the shares comprised in the renunciation.

14. Nothing in Articles 10, 11, 12 and 13 shall apply to the increase of the subscribed capital of the Company caused by the exercise of an option attached to the debentures issued or loan raised by the Company:
- (a) to convert such debentures or loans into shares in the Company; or
  - (b) to subscribe for shares in the Company

Provided that the terms of issue of such debentures or the terms of such loans include a term providing for such option and such term:

- (i) either has been approved by the Central Government before the issue of debentures or the raising of the loans or is in conformity with Rules, if any, made by that Government in this behalf; and
  - (ii) in the case of debentures or loans or other than debentures issued to, or loans obtained from the Government or any institution specified by the Central Government in this behalf, has also been approved by the special resolution passed by the Company in General Meeting before the issue of debentures or raising of the loans.
15. Subject to the provision of Section 79A and other applicable provisions of the Act and Rules made there under the company may issue Sweat equity if such issue is authorized by a special resolution passed by the Company in General Meeting. The Company may also issue shares to employees including its directors under Employee Stock Option Plan or any other scheme, if authorized by a special resolution at a General Meeting subject to Rules made there under and applicable guidelines by whatever name called.

#### Commission

16. The Company may exercise the power of paying commissions conferred by Section 76 of the Act, provided that the rate percent or the amount of the commission paid or agreed to be paid shall be disclosed in the manner required by that section.
17. The rate of commission shall not exceed the rate of five per cent of the price at which the shares in respect whereof the same is paid are issued or an amount equal to five per cent of such price, as the case may be.
18. The commission may be satisfied by the payment of cash or the allotment of fully or partly paid shares or partly in the one way and partly in the other.
19. The Company may also, on any issue of shares, pay such brokerage as may be lawful.

#### Company not to Recognise Trust

20. Save as herein provided, the Company shall be entitled to treat the person whose name appears on the Register of Members as the holder of any share as the absolute owner thereof, and accordingly shall not (except as ordered by a Court of competent jurisdiction or as by law required) be bound to recognize any benami, trust of equity or equitable, contingent, future, or partial or other claim or claims or right to or interest in such share on the part of any other person whether or not it shall have express or implied notice thereof and the provisions of Section 153 of the Act shall apply (other than any trust specifically established by the Company for the benefit of all or some of the shareholders of the Company).

#### Certificates

21. Subject to the provisions of the Act, the Depositories Act, 1996 and the Rules and Regulations made thereunder, every person whose name is entered as a member in the Register of Members shall be entitled to receive within three months of allotment or within two months of receipt of an application for the registration of transfer, transmission, subdivision, consolidation or renewal of shares, as the case may be (or within such other period as the conditions of issue shall provide)-
- (a) one or more certificate, in marketable lots, for all his shares of each class or denomination without payment; or
  - (b) several certificates, each for one or more of his shares, upon payment of one rupee for every certificate after the first.
- For the purposes of this Article 21, the expression "transfer" means a transfer duly stamped and otherwise valid, and does not include any transfer which the Company is for any reason entitled to refuse to register and does not register.
22. Every certificate shall be under the Seal and shall specify the number and distinctive numbers of shares in respect of which it is issued and the amount paid-up thereon and shall be in such form as the Board may prescribe and approve.
23. In respect of any share or shares held jointly by several persons, the Company shall not be bound to issue more than one certificate, and delivery of a certificate for a share to one of several joint holders shall be sufficient delivery to all such holders.

#### Loss or Destruction of Certificates

24. If any certificate be worn out, defaced, mutilated or torn or if there be no further space on the back thereof for endorsement of transfer, then upon production and surrender thereof to the Company, a new certificate may be issued in lieu thereof, and if any certificate lost or destroyed then upon proof thereof to the satisfaction of the Company and



on execution of such indemnity as the Company deem adequate, being given, a new certificate in lieu thereof shall be given to the party entitled to such lost or destroyed certificate.

Every certificate under the article shall be issued without payment of fees if the Board so decide, or on payment of such fees (not exceeding ` 2 for each certificate) as the Board shall prescribe.

Provided that no fees shall be charged for issue of new certificates in replacement of those which are old, defaced or worn out or where there is no further space on the back thereof for endorsement of transfer.

Provided that notwithstanding what is stated above the Board shall comply with such Rules or Regulation or requirements of any Stock Exchange or the Rules made under the Act or Rules made under Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 or any other Act, or Rules applicable thereof in this behalf.

The provision of this Article shall mutatis mutandis apply to debentures of the Company.

#### Joint Holders

25. The Company shall be entitled to decline to register more than three persons as the joint holders of any shares.

#### Buy back and Reduction of Capital

26. The Company shall be entitled to buy back its shares and/or otherwise reduce its share capital in such manner as may be decided by the Board and, where required by law, as approved or authorized by the equity and/or Preference Shareholders of the Company, and in accordance with all applicable provisions of law.

#### LIEN

##### First and Paramount Lien

27. The Company shall have a first and paramount lien upon on all shares/ debentures (not being fully-paid shares/ debentures) standing registered in the name of each member (whether solely or jointly with others) and upon the proceeds of sale thereof, for all moneys (whether presently payable or not) called or payable at a fixed time, in respect of such shares/ debentures.

No equitable interest in any share shall be created except upon the footing and condition that this Article will have full effect and such lien shall extend to all dividends and bonuses from time to time declared in respect of such shares/ debentures.

28. Unless otherwise agreed the registration of a transfer of shares/debentures shall operate as a waiver of the Company's lien if any on such shares/debentures.
29. The Board may at any time declare any shares/debentures wholly or in part to be exempt from the provisions of this clause.

##### Sale of Shares on which Company has a Lien

30. The Company may sell, in such manner as the Board thinks fit, any shares on which the Company has a lien: Provided that no sale shall be made-
- (a) Unless a sum in respect of which the lien exists is presently payable, or
  - (b) Until the expiration of fourteen days after a notice in writing stating and demanding payment of such part of the amount in respect of which the lien exists as is presently payable, has been given to the registered holder (or, in case of joint holders, any registered holder) for the time being of the share or the person entitled thereto by reason of his death or insolvency.

##### Giving Effect to Sale

31. To give effect to any such sale, the Board may authorise some person to transfer the shares sold to the purchaser thereof.
32. The purchaser shall be registered as the holder of the shares comprised in any such transfer.
33. The purchaser shall not be bound to see to the application of the purchase money, nor shall his title to the shares be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the sale.

##### Proceeds of Sale

34. The proceeds of the sale shall be received by the Company and applied in payment of such part of the amount in respect of which the lien exists as is presently payable.
35. The residue, if any, shall, subject to a like lien for sums not presently payable as existed upon the shares before the sale, be paid to the person entitled to the shares at the date of the sale.

#### CALLS ON SHARES

##### Board may make Calls

36. The Board may, from time to time, make calls upon the Shareholders in respect of any moneys unpaid on their shares (whether on account of the nominal value of the shares or by way of premium) and not by the conditions of allotment thereof made payable at fixed times;

Provided that any call shall be of such amount and be payable at such time as the Board may determine.

37. Each Shareholder shall, subject to receiving at least fourteen days' notice specifying the time or times and place of payment, pay to the Company, at the time or times and place so specified, the amount called on his shares.
38. A call may be revoked or postponed at the discretion of the Board.

#### Calls when made

39. A call shall be deemed to have been made at the time when the resolution of the Board authorising the call was passed and may be required to be paid by installments.

#### Joint Holders

40. The joint holders of a share shall be jointly and severally liable to pay all calls in respect thereof.

#### Interest

41. If a sum called in respect of a share is not paid before or on the day appointed for payment thereof, the person from whom the sum is due shall pay interest thereon from the day appointed for payment thereof to the time of actual payment at such rate, if any, as the Board may determine.
42. The Board shall be at liberty to waive payment of any such interest wholly or in part.

#### Sum payable under terms of Issue deemed to be Call

43. Any sum which by the terms of issue of a share becomes payable on allotment or at any fixed date, whether on account of the nominal value of the share or by way of premium, shall, for the purposes of these Articles, be deemed to be a call duly made and payable on the date on which by the terms of issue such sum becomes payable.
44. In case of non-payment of such sum, all the relevant provisions of these Articles as to payment of interest and expenses, forfeiture or otherwise shall apply as if such sum had become payable by virtue of a call duly made and notified.

#### Payment in Advance

45. The Board-
  - (a) may, if it thinks fit, subject to the provisions of Section 92 of the Act, agree to and receive from any Shareholder willing to advance the same, all or any part of the moneys uncalled and unpaid upon any shares held by him beyond the sums actually called for; and
  - (b) upon all or any of the moneys so, paid or satisfied in advance or so much thereof as from time to time exceeds the amount of the calls then made upon the shares in respect of which such advance has been made may (until the same would, but for such advance, become presently payable) pay interest (if any) at such rate as may be agreed upon between the Board and the Shareholder paying the sum in advance.,
46. The payment of money in advance of calls shall not confer a right to participate in profits or dividend or entitle such member any voting rights in respect of the moneys so paid until the same would but for such payment, become presently payable.
47. The Board may at any time repay the amount so advanced.
48. The provisions of these Articles shall mutatis mutandis apply to the calls on debentures of the Company.

#### All calls to be paid

49. No Shareholder shall be entitled to receive any dividend or exercise any privilege as a Shareholder until he shall have paid all calls for the time being due and payable on every share held by him, whether alone or jointly with any person, together with interest and expenses, if any.

#### LIMITATION ON ACQUIRING/HOLDING SHARES

50. The shareholding in the Exchange shall always be governed by the applicable Laws, Acts, Rules, Regulations, Guidelines, Notifications and Circulars, if any, issued by SEBI or any other regulatory authority from time to time.
51. The Board shall be entitled to take such steps and do such acts as the Board may consider appropriate to ensure compliance with the provisions of Article 50.

#### TRANSFER OF SHARES

##### Transfer of Shares in Physical Form

52. The instrument of transfer of any share in the Company shall be executed by or on behalf of both the transferor and transferee.
53. The transferor shall be deemed to remain a holder of the share until the name of the transferee is entered in the register of members in respect thereof.

54. The instrument of transfer shall be in writing and all the provisions of Section 108 of the Act shall be duly complied within respect of all transfers of shares and registration thereof.
55. The instrument of transfer shall after registration be retained by the Company and shall remain in its custody. All the instruments of transfer which the Board may decline to register shall on demand be returned to the person depositing the same unless the Board otherwise determines. The Directors may cause to be destroyed all transfer deeds lying with the Company after such period as they may determine.
56. The Board may also decline to recognise any instrument of transfer unless-
  - (a) the instrument of transfer is accompanied by the certificate of the shares to which it relates, and such other evidence as the Board may reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer; and
  - (b) the instrument of transfer is in respect of only one class of shares.
57. No fee shall be charged for registration of transfer, transmission, probate, succession certificate, letters of administration, certificate of death or marriage, power of attorney or other similar document.

#### Dematerialisation of Securities

58. All or any of the Company's shares and/or other securities may be dematerialized in accordance with the provisions of the Depositories Act, 1996 and the Rules and Regulations made thereunder. In such case, notwithstanding anything contained elsewhere in these Articles, the provisions of the Depositories Act, 1996 and the Rules and Regulations made thereunder shall apply to the dematerialized shares (including the issue, dematerialization, transfer, transmission and re-materialisation of the dematerialized shares) and the provisions of these Articles shall be construed accordingly.

#### General Provisions for Transfer

59. Subject to the provisions of Section 111A, these Articles and other applicable provisions of the Act or any other law for the time being in force, the Board may refuse whether in pursuance of any power of the Company under these Articles or otherwise to Register the Transfer of, or the transmission by operation of law of the right to, any shares or interest of a Member in or debentures of the Company.

The Company shall within one month from the date on which the instrument of transfer, or the intimation of such transmission, as the case may be, was delivered to Company, send notice of the refusal to the transferee and the transferor or to the person giving intimation of such transmission; as the case may be, giving reasons for such refusal.

Provided that the registration of a transfer shall not be refused on the ground of the transferor being either alone or jointly with any other person or persons indebted to the Company on any account whatsoever, except when the Company has a lien on the shares.

60. Subject to the provisions of Section 154 of the Act, the registration of transfers may be suspended at such times and for such periods as the Board may from time to time determine:

Provided that such registration shall not be suspended for more than thirty days at any one time or for more than forty-five days in the aggregate in any year.

#### TRANSMISSION OF SHARES

##### Death

61. On the death of a Shareholder, the survivor or survivors where the Shareholder was a joint holder, and his legal representatives where he was a sole holder, shall be the only persons recognised by the Company as having any title to his interest in the shares.
62. Nothing in Article 61 shall release the estate of a deceased joint holder from any liability in respect of any share which had been jointly held by him with other persons.

##### Person becoming entitled to Shares

63. Any person becoming entitled to a share in consequence of the death or insolvency of a Shareholder may, upon such evidence being produced as may from time to time properly be required by the Board and subject as hereinafter provided, elect, either-
  - (a) to be registered himself as holder of the share; or
  - (b) to make such transfer of the share as the deceased or insolvent Shareholder could have made.
64. The Board shall, in either case, have the same right to decline or suspend registration as it would have had, if the deceased or insolvent Shareholder had transferred the share before his death or insolvency.

##### Election

65. If the person so becoming entitled shall elect to be registered as holder of the share himself, he shall deliver or send to the Company a notice in writing signed by him stating that he so elects.

66. If the person aforesaid shall elect to transfer the share, he shall testify his election by executing a transfer of the share.
67. All the limitations, restrictions and provisions of these Articles relating to the right to transfer and the registration of transfers of shares shall be applicable to any such notice or transfer as aforesaid as if the death or insolvency of the Shareholder had not occurred and the notice or transfer were a transfer signed by that Shareholder.

#### Death or Insolvency

68. A person becoming entitled to a share by reason of the death or insolvency of the holder shall be entitled to the same dividends and other advantages to which he would be entitled if he were the registered holder of the share, except that he shall not, before being registered as a Shareholder in respect of the share, be entitled in respect of it to exercise any right conferred by shareholding in relation to meetings of the Company:

Provided that the Board may, at any time, give notice requiring any such person to elect either to be registered himself or to transfer the share, and if the notice is not complied with within ninety days, the Board may thereafter withhold payment of all dividends, bonuses or other moneys payable in respect of the share, until the requirements of the notice have been complied with.

#### Without Prejudice

69. The provisions of Articles 61 to 68 are without prejudice to, and in addition to, the provisions of Sections 109A and 109B of the Act.

### FORFEITURE OF SHARES

#### Notice of Payment

70. If a Shareholder fails to pay any call, or installment of a call, on the day appointed for payment thereof, the Board may, at any time thereafter during such time as any part of the call or installment remains unpaid, serve a notice on him requiring payment of so much of the call or installment as is unpaid, together with any interest which may have accrued.

#### Contents of the Notice

71. The notice aforesaid shall-
  - (a) name a further day (not being earlier than the expiry of fourteen days from the date of service of the notice) on or before which the payment required by the notice is to be made; and
  - (b) state that, in the event of non-payment on or before the day so named, the shares in respect of which the call was made will be liable to be forfeited.

#### Forfeiture

72. If the requirements of any such notice as aforesaid are not complied with, any share in respect of which the notice has been given may, at any time thereafter, before the payment required by the notice has been made, be forfeited by a resolution of the Board to that effect.

#### Sale or Disposal of Forfeited Shares

73. A forfeited share may be sold or otherwise disposed of on such terms and in such manner as the Board thinks fit.
74. At any time before a sale or disposal as aforesaid, the Board may cancel the forfeiture on such terms as it thinks fit.

#### Consequence of Forfeiture

75. A person whose shares have been forfeited shall cease to be a Shareholder in respect of the forfeited shares, but shall, notwithstanding the forfeiture, remain liable to pay to the Company all moneys which, at the date of forfeiture, were presently payable by him to the Company in respect of the shares.
76. The liability of such person shall cease if and when the Company shall have received payment in full of all such moneys in respect of the shares.

#### Declaration

77. A duly verified declaration in writing that the declarant is a Director, the manager or the Secretary, and that a share in the Company has been duly forfeited on a date stated in the declaration, shall be conclusive evidence of the facts therein stated as against all persons claiming to be entitled to the share.
78. The Company may receive the consideration, if any, given for the share on any sale or disposal thereof and may execute a transfer of the share in favour of the person to whom the share is sold or disposed of.
79. The transferee shall thereupon be registered as the holder of the share.
80. The transferee shall not be bound to see to the application of the purchase money, if any, nor shall his title to the share be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the forfeiture, sale or disposal of the share.

#### Application of provisions

81. The provisions of these Articles as to forfeiture shall apply in the case of non-payment of any sum which, by the terms of issue of a share, becomes payable at a fixed time, whether on account of the nominal value of the share or by way of premium, as if the same had been payable by virtue of a call duly made and notified.

#### SHARE WARRANTS

##### Issue of Warrants

82. The Company may issue share warrants subject to, and in accordance with, the provisions of Sections 114 and 115 of the Act; and accordingly the Board may in its discretion, with respect to any share which is fully paid up, on application in writing signed by the person registered as holder of the share, and authenticated by such evidence (if any) as the Board may, from time to time, require as to the identity of the person signing the application, and on receiving the certificate (if any) of the share, and the amount of the stamp duty on the warrant and such fee as the Board may from time to time require, issue a share warrant.

##### Deposit of Warrants

83. The bearer of a share warrant may at any time deposit the warrant at the office of the Company, and so long as the warrant remains so deposited, the depositor shall have the same right of signing a requisition for calling a meeting of the Company, and of attending, and voting and exercising the other privileges of a Shareholder at any meeting held after the expiry of two clear days from the time of deposit, as if his name were inserted in the register of members as the holder of the shares included in the deposited warrant.
84. Not more than one person shall be recognised as depositor of the share warrant.
85. The Company shall, on two days' written notice, return the deposited share warrant to the depositor.

##### Bearer of Warrants

86. Subject as herein otherwise expressly provided, no person shall, as bearer of a share warrant, sign a requisition for calling a meeting of the Company, or attend, or vote or exercise any other privilege of a Shareholder at a meeting of the Company, or be entitled to receive any notices from the Company.
87. The bearer of a share warrant shall be entitled in all other respects to the same privileges and advantages as if he were named in the register of members as the holder of the shares included in the warrant, and he shall be a member of the Company.

##### Board to make Rules

88. The Board may, from time to time, make rules as to the terms on which (if it shall think fit) a new share warrant or coupon may be issued by way of renewal in case of defacement, loss or destruction.

#### ALTERATION OF CAPITAL

##### Increase in Capital

89. The Company may, from time to time, by ordinary resolution increase the share capital by such sum, to be divided into shares of such amount, as may be specified in the resolution.

##### Consolidation, Sub-division and Cancellation

90. The Company may, by ordinary resolution,-
- (a) consolidate and divide all or any of its share capital into shares of larger amount than its existing shares;
  - (b) sub-divide its existing shares or any of them into shares of smaller amount than is fixed by the memorandum, subject, nevertheless, to the provisions of clause (d) of sub-section (1) of Section 94 of the Act;
  - (c) cancel any shares which, at the date of the passing of the resolution, have not been taken or agreed to be taken by any person.

##### Reduction

91. The Company may, by special resolution, reduce in any manner and with, and subject to, any incident authorised and consent required by law,-
- (a) its share capital;
  - (b) any capital redemption reserve account; or
  - (c) any securities premium account.

#### GENERAL MEETINGS

##### Annual General Meetings

92. Subject to the relevant provisions contained in the Act, as far as applicable, the Company shall in each year hold, in addition to any other meetings, a general meeting as its annual general meeting, and shall specify, the meeting as such

in the Notice calling it; and not more than fifteen months shall elapse between the date of one annual general meeting of the Company and that of the next.

Provided that if the Registrar for any special reason, extends the time within which any annual general meeting shall be held, then such annual general meeting may be held within such extended period.

#### Extraordinary General Meeting

93. All general meetings other than annual general meetings shall be called extraordinary general meetings.

#### Calling of an Extraordinary General Meeting

94. The Board may whenever it thinks fit, call an Extraordinary General Meeting and it shall do so upon a requisition in writing by any member or members holding in the aggregate not less than one – tenth of such of the paid-up capital as at that date carries the right of voting in regard to the matter in respect of which the requisition has been made.

#### PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS

##### Quorum

95. No business shall be transacted at any general meeting unless a quorum of Shareholders is present at the time when the meeting proceeds to business.

96. The quorum for a general meeting of the Company shall be :

- (a) twenty five Shareholders or
- (b) members representing one-tenth of the paid-up capital of the Company, whichever is lower, personally present.

Provided that under no circumstances shall the quorum be less than five Shareholders.

##### No Quorum – Adjournment of Meeting

97. If within thirty minutes from the time appointed for the meeting, the quorum required be not present, the meeting, if convened upon a requisition of Shareholders, shall stand dissolved and in any other case, it shall stand adjourned to the same time and place on the same day in the next week or to such other day and at such other time and place as the Board may determine. If, at such adjourned meeting, no such quorum be present within thirty minutes of the time appointed for the meeting, the Shareholders present shall constitute the quorum and may transact the business for which the meeting was called.

##### Chairman to Preside

98. The Chairman shall preside as chairman at every general meeting of the Company.

##### Absence of Chairman

99. If there is no Chairman, or if he is not present within fifteen minutes after the time appointed for holding the meeting, or is unwilling to act as chairman of the meeting, the Directors present shall elect one of their member to be chairman of the meeting.

##### Absence of Directors

100. If at any meeting no Director is willing to act as chairman or if no Director is present within fifteen minutes after the time appointed for holding the meeting, the Shareholders present shall choose one of their member to be chairman of the meeting.

##### Adjournment of Meeting

101. The chairman may, with the consent of any meeting at which a quorum is present, and shall, if so directed by the meeting, adjourn the meeting from time to time and from place to place.

102. No business shall be transacted at any adjourned meeting other than the business left unfinished at the meeting from which the adjournment took place.

103. When a meeting is adjourned for thirty days or more, notice of the adjourned meeting shall be given as in the case of an original meeting.

104. Save as aforesaid, it shall not be necessary to give any notice of an adjournment or of the business to be transacted at an adjourned meeting.

##### Chairman to have Casting Vote

105. In the case of an equality of votes, whether on a show of hands or on a poll, the chairman of the meeting at which the show of hands takes place, or at which the poll is demanded, shall be entitled to a second or casting vote.

##### Business pending a Poll

106. Any business other than that upon which a poll has been demanded may be proceeded with, pending the taking of the poll.

#### Not to Alter Board Resolution

107. It shall not be competent to the Company in general meeting to add to, alter, vary or rescind any resolution passed by (a) the Board under the powers or authority conferred upon it by the provisions of these Articles or any Rule or Bye-law of the Company for the time being in force or (b) the Board of BSE.

#### Who May be Present at Meetings

108. Shareholders, Directors, auditors of the Company, and the Secretary shall be entitled, and any other person may, with the permission of the Chairman and/or Managing Director, be allowed to, be present at a general meeting of the Company. A Shareholder before taking his seat shall sign his name in the book provided for the purpose.

#### Decision of Majority

109. Every question submitted to a general meeting shall be decided by a majority of the votes cast at the meeting (whether by a show of hands or on a poll, as the case may be) unless a specified majority is required by any law or under these Articles or under any Rule or Bye-law of the Exchange for the time being in force, provided that if a fraction appears when so determining the specified majority, it shall be omitted.

### VOTES OF SHAREHOLDERS

#### Voting Rights of Shareholders

110. The voting rights of all categories of Shareholders of the Exchange shall be governed by the provisions of applicable Laws, Acts, Rules, Regulations, Guidelines and Circulars, if any, issued by SEBI or any other regulatory authority from time to time, in this regard.
111. Subject to any rights or restrictions for the time being attached to any class or classes of shares and subject to Article 110:-
- (a) on a show of hands, every Shareholder present in person shall have one vote; and
  - (b) on a poll, the voting rights of Shareholders shall be as laid down in Section 87 of the Act.

#### Voting by Joint Holders

112. In the case of joint holders, the vote of the senior who tenders a vote, whether in person or by proxy, shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint holders. For this purpose, seniority shall be determined by the order in which the names stand in the register of members.

#### Shareholder of Unsound Mind

113. A Shareholder of unsound mind, or in respect of whom an order has been made by any Court having jurisdiction in lunacy, may vote, whether on a show of hands or on a poll, by his committee or other legal guardian, and any such committee or guardian may, on a poll, vote by proxy.

#### Calls Payable

114. No Shareholder shall be entitled to vote at any general meeting unless all calls or other sums presently payable by him in respect of shares in the Company have been paid.

#### Objection to Qualification

115. No objection shall be raised to the qualification of any voter except at the meeting or adjourned meeting at which the vote objected to is given or tendered, and every vote not disallowed at such meeting shall be valid for all purposes.
116. Any such objection made in due time shall be referred to the chairman of the meeting, whose decision shall be final and conclusive.

#### Proxy

117. The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority, if any, under which it is signed or a notarially certified copy of that power or authority, shall be deposited at the registered office of the Company not less than 48 hours before the time for holding the meeting or adjourned meeting at which the person named in the instrument proposes to vote, or in the case of a poll, not less than 24 hours before the time appointed for the taking of the poll; and in default the instrument of proxy shall not be treated as valid.

#### Form of Proxy

118. An instrument appointing a proxy shall be in either of the forms in Schedule IX to the Act or a form as near thereto as circumstances admit.

#### Instrument of Proxy

119. A vote given in accordance with the terms of an instrument of proxy shall be valid, notwithstanding the previous death or insanity of the principal or the revocation of the proxy or of the authority under which the proxy was executed, or the transfer of the shares in respect of which the proxy is given:

Provided that no intimation in writing of such death, insanity, revocation or transfer shall have been received by the Company at its office before the commencement of the meeting or adjourned meeting at which the proxy is used.

#### BOARD OF DIRECTORS

120. The Board shall comprise of not more than twelve Directors (total strength of the Board). First Directors
121. The following persons, each of whom is a member of the Board of BSE on the date of incorporation of the Company, shall be the first Directors of the Company and shall hold such office as first directors till the Due Date unless they cease to be Directors prior to the Due Date under any other provision of these Articles or the Act:
- (1) Mr. Rajnikant Patel;
  - (2) Mr. Balkishan M. Mohta;
  - (3) Mr. Siddharth Shah;
  - (4) Mr. Prakash Kacholia;
  - (5) Mr. S. Jambunathan;
  - (6) Mr. P. K. Banerji;
  - (7) Mr. P. P. Vora;
  - (8) Mr. JiteshKhosla;
  - (9) Mr. Jagdish Capoor;
  - (10) Mr. Vijay Mukhi;
  - (11) Mr. Pradip Shah and
  - (12) Prof. N. Ravichandran.
122. Mr. Rajnikant Patel, being the Executive Director and Chief Executive Officer of BSE on the date of incorporation of the Company, shall be the first Managing Director of the Company.
123. The following First Director viz. Mr. Siddharth Shah, Mr. Prakash Kacholia and Balkishan Mohta, being elected directors of BSE on the date of incorporation of the Company, shall be the first Directors and shall be considered as Trading Member Directors.

#### First Chairman of the Company

124. Mr. S. Jambunathan, being the chairman of BSE on the date of incorporation of the Company, shall be the first Chairman of the Company and shall hold such office until the Due Date.

#### Composition of the Board

125. The Board of the Company shall include:
- (a) Managing Director;
  - (b) Shareholder Directors;
  - (c) Public Interest Directors.
126. The Company shall have a Managing Director (by whatever name called including, without limitation, Chief Executive Officer).
127. The Managing Director shall be an ex-officio Director on the Board and shall not be included in either the category of Public Interest Directors or Shareholder Directors.
128. The Managing Director may be appointed by the Board with the prior approval of SEBI and shall not be liable to retire by rotation. Subject to the other provisions of these Articles, all the other Directors except Public Interest Directors shall be elected in general meeting in accordance with the provisions of these Articles and shall be liable to retire by rotation in accordance with the provisions of the Act.
129. The Company may also have one or more whole-time directors (by whatever names called including, without limitation, a Chief Operating Officer).
130. Further, the employee of the Company appointed on the Board in addition to the Managing Director, and such Director shall be deemed to be a Shareholder Director.
131. The number of Public Interest Directors shall not be less than the number of Shareholder Directors.
132. No trading member or clearing member or their associates and agents, shall be on the Board of the Company.
133. No foreign institutional investor shall have any representation in the Board of the Company.



134. The Board shall appoint a Chairman in accordance with the provisions of these Articles.
135. SEBI may nominate directors on the Board as and when deemed fit.
136. Directors are not required to hold any qualifications shares.
137. The composition of the Board of Directors shall always be governed by the applicable Laws, Acts, Rules, Regulations, Guidelines, Notifications and Circulars, if any, issued by SEBI or any other regulatory authority from time to time.

#### Managing Director

##### Qualifications:

138. The Managing Director of the Company shall be a person:

- (a) who has knowledge of the functioning of stock exchanges or the capital market;
- (b) who shall not:
  - (i) be a shareholder or an associate of a shareholder of a recognized stock exchange or shareholder of an associate of a recognized stock exchange
  - (ii) be a trading member or a clearing member or his associate and agent, or shareholder of a trading member or clearing member or shareholder of an associate and agent of a trading member or a clearing member;
  - (iii) hold any position concurrently in the subsidiary of a recognized stock exchange or in any other entity associated with a recognized stock exchange.

Provided that the Managing Director of the Company may be appointed on the Board, but not as managing director of the subsidiary of the Company.

- (c) who is an ex-officio director on the Board and shall not be included in either category of public interest directors or shareholder directors.
- (d) whose appointment, as Managing Director, is in accordance with the guidelines issued by SEBI from time to time and whose appointment has been approved by SEBI prior to such appointment.
- (e) who, prior to his appointment as Managing Director, files a written undertaking with the Company that, if appointed, he shall, during his tenure as Managing Director, not:-
  - (i) be a shareholder or an associate of a shareholder of a recognized stock exchange or shareholder of an associate of a recognized stock exchange; or
  - (ii) be a trading member or a clearing member including a stock broker or a sub-broker or otherwise directly or indirectly engaged in the business of dealing in securities or in any other business, profession, occupation or calling, or an associate and agent of a trading member, or shareholder of a trading member or clearing member or shareholder of an associate and agent of a trading member or a clearing member; or
  - (iii) hold the position of Managing Director concurrently in the subsidiary of a recognized stock exchange or in any other entity associated with a recognized stock exchange; or
  - (iv) be interested in a firm or a corporate entity carrying on the business of trading in securities in the capacity of shareholder, director or employee or in any other capacity whatsoever.

Provided that the Managing Director may purchase, sell or otherwise deal in securities on his own account, through a stock broker or otherwise, in accordance with such restrictions and in such manner as may be provided in the Rules, Bye-laws and Regulations of the Company or as may be specified by the Board or SEBI;

139. Appointment, Tenure and Removal of Managing Director:

- (a) The appointment, renewal of appointment and termination of service of the Managing Director shall be subject to prior approval of SEBI. Provided that the terms and conditions of appointment of the Managing Director shall be approved by the Company in general meeting as required by, and in accordance with the provisions of the Act.
- (b) Subject to the provisions of the Act, the Managing Director shall be appointed for a term not less than three years and not exceeding five years.
- (c) Without prejudice to the other provisions of these Articles, selection of the Managing Director shall be made independently by a Selection Committee constituted by the Board.
- (d) The Board shall prescribe the professional qualifications, experience, age limit, remuneration and terms and conditions of service for the post of the Managing Director and such other norms and procedures as it may consider appropriate for selection of the Managing Director. The recommendations of the Selection Committee for appointment of a person as the Managing Director of the Company shall be forwarded, in order of preference, to the Board and the Board shall in turn forward its recommendations (which shall be from among those persons as are recommended by the Selection Committee) to SEBI for prior approval of SEBI not later than thirty calendar days from the date of submission of the recommendation by the Selection Committee to the Board.
- (e) Subject to the provisions of the Act, the Board shall have the right to, at any time, with the prior approval of SEBI, remove or terminate the employment of, the Managing Director and thereupon the concerned person shall cease to be a Director.

#### Whole Time Director

##### Qualifications:

140. A whole-time director shall be a person:

- (a) who has knowledge of the functioning of stock exchanges or the capital market; and
- (b) who, prior to his appointment as whole-time director, files a written undertaking with the Company that, if appointed, he shall, during his tenure as whole-time director, not be:-
  - (i) a shareholder or an associate of a shareholder of a recognized stock exchange or shareholder of an associate of a recognized stock exchange; or
  - (ii) a trading member or a clearing member including a stock broker or a sub-broker or otherwise directly or indirectly engaged in the business of dealing in securities or in any other business, profession, occupation or calling, or an associate and agent of a trading member, or shareholder of a trading member or clearing member or shareholder of an associate and agent of a trading member or a clearing member; or
  - (iii) interested in a firm or a corporate entity carrying on the business of trading in securities in the capacity of shareholder, director or employee or in any other capacity whatsoever.

Provided that the whole-time director may purchase, sell or otherwise deal in securities on his own account, through a stock broker or otherwise, in accordance with such restrictions and in such manner as may be provided in the Rules, Bye-laws and Regulations of the Company or as may be specified by the Board or SEBI.

141. Appointment, Tenure and Removal of Whole Time Director:

- (a) The Board of Directors may, subject to the prior approval of SEBI, appoint a Director, who is not a Public Interest Director, as a whole-time director. Provided that the terms and conditions of appointment of the whole-time director shall be approved by the Company in general meeting as required by, and in accordance with the provisions of, the Act.
- (b) An employee of an Exchange may, subject to prior approval of SEBI, be appointed on the Board in addition to the managing director, and such director shall be deemed to be a shareholder director.
- (c) Subject to the provisions of the Act, a whole-time director shall be appointed for a term not exceeding five years.
- (d) Subject to the provisions of the Act, the Board may at any time remove the whole-time director and thereupon the concerned person shall cease to be a Director.

#### Shareholder Directors

##### Definition

142. "Shareholder Directors" means a Director who represents the interest of shareholders, and elected or nominated by such shareholders who are not trading members or clearing members or their associates and agents.

##### Eligibility and Appointment:

143. A Shareholder Director shall be a person:

- (a) whose appointment, as Shareholder Director, is in accordance with the guidelines/circulars/notifications issued by SEBI from time to time and whose appointment has been approved by SEBI prior to such appointment.
- (b) who, prior to his appointment as director, files a written undertaking with the Company that, if appointed, he shall, during his tenure as director of the Company, -
  - (i) not be a Trading Member or an associate and agent of a Trading Member ; or
  - (ii) purchase, sell or otherwise deal in securities only in accordance with such restrictions and in such manner as may be provided in the Rules, Bye-laws and Regulations of the Company or as may be specified by the Board and / or SEBI from time to time.

144. Any employee of the Exchange may be appointed on the Board of the exchange in addition to the managing director, and such director shall be deemed to be a shareholder director.

#### Tenure of Shareholder Director

145. No Director shall hold office for more than two consecutive terms. Provided that the provisions of this Article shall not apply to a Director who is a Managing Director or whole-time director or Public Interest Director.

Explanation: for the purpose of this Article, the word "term" shall:

- (a) mean the period commencing on and from the appointment of the Director by the Shareholders at a general meeting (which term includes postal ballot, if applicable) and ending on the date on which the Director ceases

to be a Director pursuant to such appointment; Provided that if a Director resigns or otherwise vacates office otherwise than by way of a retirement by rotation (which term includes retirement pursuant to an agreement or drawing of lots as provided in sub-section (2) of Section 256 of the Act) then, for the purpose of determining the term of the Director for the purpose of this Article 145 (and for no other purpose), it shall be deemed that the Director had not so resigned or vacated office but had continued as a Director until such time as he would have retired by rotation.

Illustration: X is appointed as a Director at the annual general meeting held on 1st September, 2005 and is scheduled to retire by rotation at the annual general meeting held in 2008. At the annual general meeting held on 25th September, 2008, X is reappointed as a Director and is scheduled to retire by rotation at the annual general meeting held in 2011. X resigns in 2010. For the purpose of determining whether X can be appointed as a Director at the annual general meeting to be held in 2011, X will have deemed to have held the office of Director until the annual general meeting of 2011 (where he would ordinarily have retired by rotation) and will consequently be deemed to have held the office of Director for two consecutive terms. Therefore, X will not be entitled to stand for appointment as a Director at the annual general meeting of 2011.

- (b) not include the period during which a person is a Director pursuant to his being appointed as a First Director, additional Director by the Board, alternate Director or otherwise than by the shareholders at a general meeting; and
- (c) notwithstanding sub-clause (a) above, not include any period during which the Director was a Managing Director or whole-time director of the Company.”

#### Public Interest Directors

##### Definition

146. “Public Interest Directors” means an independent director, representing the interest of investors in securities market and who is not having any association, directly or indirectly, which in the opinion of SEBI, is in conflict with his role.

##### Eligibility and Appointment:

147. A Public Interest Director shall be a person:-

who has been nominated by SEBI

who, prior to his appointment as director, files a written undertaking with the Company that if appointed he shall, during his tenure as director of the Company,:-

1. not be a trading member or clearing member or associate or agent;
2. purchase, sell or otherwise deal in securities only in accordance with such restrictions and in such manner as may be provided in the Rules, Bye-laws and Regulations of the Company or as may be specified by the Board and / or SEBI from time to time; or
3. not act as a Public Interest Director on any stock exchange other than the Company.

##### Tenure of Public Interest Director:

148. A Public Interest Director shall be nominated for a fixed term of three years, or for such extended period, as may be approved by the SEBI and shall not eligible for retirement by rotation.

149. A public interest director may be renominated after a cooling-off period of one year or such period as may be deemed fit by SEBI in the interest of securities market.

##### Qualifications:

150. No person shall be eligible to be elected as, or continue to occupy the office of, Director:

In case of any Director, if:-

- (a) Unsound Mind

He be found lunatic or becomes of unsound mind or incapable of efficient attention to business, or

- (b) Absence

He absents himself from all the meetings of the Board for a continuous period of three months without leave of absence from the Board, (in which case he shall cease to occupy the office of Director then occupied by him but shall not be ineligible to be subsequently elected as a Director), or

- (c) Death

- (d) Criminal Prosecution

He is convicted of a criminal offence and sentenced to imprisonment, or

(e) Resignation

He by notice in writing to the Board resigns his office. (in which case he shall cease to occupy the office of Director then occupied by him but shall not be ineligible to be subsequently elected as a Director), or

(f) Fit and Proper Person

He is not a “fit and proper person” as per the norms formulated by SEBI/ Board from time to time in this behalf.

Appointment and Continuance subject to Articles, Rules, Bye-laws and Regulations and Act

151. No person shall be or continue as a director of the Company unless he or she is entitled to be appointed or elected or to continue as such director under the applicable Laws, Acts, Rules, Regulations, Guidelines, Notifications and Circulars, if any, issued by SEBI or any other regulatory authority from time to time and these Articles, the Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange.

Chairman

152. The Chairman shall be elected by the Board from amongst the Public Interest Director, subject to the prior approval of SEBI.
153. The Chairman shall cease to be the Chairman upon ceasing to be a Director.

VACANCIES IN THE BOARD

Alternate Directors

154. The Board of Directors may appoint an alternate Director, subject to the prior approval of SEBI, to act for a Director(hereinafter in this Article called “the Original Director”) at his suggestion or otherwise, during his absence for a period of not less than 3 months from the State in which meetings of the Board are ordinarily held. Provided that such Alternate Director shall fulfill the qualifications, if any, required to be fulfilled by the Original Director under these Articles save and except that the alternate Director shall not be required to be elected by the Company in General Meeting.

Casual Vacancies

155. In the event that the position of Director falls vacant for any reason prior to the expiry of the term of such Director, then in such event, the Board shall, subject to the prior approval of SEBI, be entitled to appoint any person as a Director pursuant to section 262 of the Act, provided such person fulfills the qualifications, if any, required to be fulfilled by the erstwhile Director in whose casual vacancy such person is proposed to be appointed, save and except that the Director so appointed shall not be required to be elected by the Company in general meeting. The Director appointed to fill a casual vacancy shall hold such office only up to the date of the next annual general meeting of the Company (unless he vacates such office prior thereto under any provision of these Articles or the Act) but shall be eligible for appointment by the Company as a Director at that meeting, subject to the provisions of the Act and these Articles.

Additional Directors

156. Notwithstanding anything contained in the foregoing Articles, the Board shall, subject to the prior approval of SEBI, have power at any time, and from time to time, to appoint a person as an additional Director, provided that (i) the number of the Directors and additional Directors together shall not at any time exceed the maximum strength fixed for the Board by these Articles and (ii) the number of Public Interest Directors shall not be less than the number of Shareholder Directors.
157. An additional Director shall hold office only up to the date of the next annual general meeting of the Company (unless he vacates such office prior thereto under any provision of these Articles or the Act) but shall be eligible for appointment by the Company as a Director at that meeting, subject to the provisions of the Act and these Articles.

Absence of Managing Director

158. In the absence of the Managing Director, unless the Board otherwise determines, the Whole Time Director shall hold charge in place of the Managing Director and shall, subject to the supervision of the Board, exercise the rights, powers and functions of the Managing Director. In the absence of the Managing Director and the Whole Time Director, the Board may designate any senior officer of the Exchange to exercise the rights, powers and functions of the Managing Director.

PROCEEDINGS AND POWERS OF THE BOARD

Proceedings of the Board

159. The Board of Directors may meet for the dispatch of business, adjourn and otherwise regulate its meetings, as it thinks fit.

160. The Chairman or the Managing Director (and, in the absence of the Managing Director, the whole-time director, and in the absence of the whole-time director, any senior officer of the Company holding charge as Managing Director) may, and the Secretary on the requisition of any three Directors shall, at any time, summon a meeting of the Board.

Directors to sign names

161. Every Director present at any meeting of the Board or of a Committee thereof shall sign his name in a book to be kept for that purpose.

Questions to be decided by majority

162. Save as otherwise expressly provided in the Act, these Articles or the Rules or Bye-laws of the Exchange, questions arising at any meeting of the Board or any Committee shall be decided by a majority of votes.
163. In case of an equality of votes, the chairman of the meeting shall have a second or casting vote.

Consequence of absence of Quorum

164. If a meeting of the Board ("First Meeting") cannot be held for want of quorum then a fresh meeting ("Following Meeting") of the Board shall be called in the manner mentioned in these Articles. Provided that, notwithstanding the other provisions of these Articles, such Following Meeting of the Board may be called within 48 hours of the First Meeting. If the Following Meeting is called with less than seven days notice of the meeting, then no matter which was not on the agenda of the First Meeting shall be considered or discussed at the Following Meeting.

Continuing Directors to Act

165. The continuing Directors may act notwithstanding any vacancy in the Board; but, if and so long as their number is reduced below the quorum fixed by these Articles for a meeting of the Board, the continuing Directors or Director may act for the purpose of increasing the number of Directors to that fixed for the quorum or of summoning a general meeting of the Company, but for no other purpose.

Chairman of Meeting

166. If at any meeting of the Board, the Chairman is not present within fifteen minutes after the time appointed for holding the meeting, the Directors present may choose one of their members to be chairman of the meeting.

Ordinary Meetings

167. The Board shall meet at least once in every two calendar months and the gap between any two meetings shall not be more than 60 calendar days.

Notice of Meetings

168. Unless agreed to by all the Directors, save and except as otherwise provided in these Articles, a minimum of seven days' notice of any meeting of the Board shall be provided to all the Directors.

Urgent and Emergency Meetings

169. In case of urgency, an urgent meeting may be called with less than seven days' notice and in case of emergency, one hour's notice of an emergency meeting shall be deemed sufficient.

Notice of Urgent/Emergency Meetings

170. In the case of an urgent or emergency meeting, the notice shall state the nature of the urgency or the emergency and the business to be transacted at the meeting and, subject to Article 171, no other business shall be transacted at such meeting.

Business When Not to be Stated

171. Notwithstanding anything contained in Article 170, when the Chairman or the Managing Director is of the opinion that the matter is confidential or of a nature not advisable to disclose, he may direct that the notice calling such a meeting, shall not state the business and/or the urgency or emergency of such meeting.

Quorum

172. Unless otherwise specially provided, the quorum of the Board shall be two Directors or one-third of the total strength (which shall, for the purposes of these Articles, be determined in the manner mentioned in Article 173 of these Articles) of the Board, whichever is higher.

Provided that at least one public interest director shall be present in the meetings of the Board to constitute the quorum.

Interested Director Not to be Included in Quorum

173. An interested Director shall not be included while counting the quorum prescribed under these Articles for dealing with the question in which the Director is interested. Further any such interested Director shall not be included while determining the total strength of the Board in connection with dealing with the question in which the Director is interested.

### Voting

174. A Director shall not be entitled to take part in the relevant proceedings and shall not be entitled to vote –

(a) Interest

On any question in which he is directly or indirectly interested, the chairman of the meeting being the final judge whether he is so interested or not (which determination shall be made by the other members of the Board in case of any interest of the chairman of the meeting);

Explanation : While considering market situation, and regulatory measures, if any, emanating therefrom, all Directors shall be required to declare whether or not they are interested, directly or indirectly, and those Directors who are so interested shall neither be entitled to participate in the proceedings nor shall they be entitled to vote;

or

(b) Member of Committee

On the final decision in respect of any inquiry or dispute on which a decision has been given by a Committee of which he has been a member except that no Director shall be so disqualified by reason of his being or having been a member of a Committee which has made prior examination or investigation of the subject under consideration for the purpose of submitting a report; or

(c) Absence During Hearings

On the decision in respect of any inquiry or dispute unless he has been present at every meeting of the Board at which there has been a hearing of the inquiry or dispute.

### Resolution by Circulation

175. A resolution in writing, approved by a majority of the total strength of the Board shall be as valid and effective as if it had been passed at a meeting of the Board duly called.

### Adjourned Meeting

176. Any meeting of the Board may be adjourned from time to time and there shall be no objection to any decision arrived at or any resolution passed at such meeting that all or any of the Directors present thereat were not present at the former meeting or meetings or that any of those present at any former meeting or meetings were not present at any adjourned meeting or meetings.

### Proceedings

177. The Board shall, unless otherwise provided, regulate and determine the manner and form in which its proceedings shall be conducted. Except as otherwise specifically provided in these Articles, it may, with the consent of the chairman of the meeting, consider and take action upon any matter at any ordinary or urgent or emergency meeting even though such matter has not been referred to in the notice of such meeting.

### Board Need Not Give Reasons

178. Save as provided in the Rules and Bye-laws of the Exchange, it shall not be necessary for the Board to give any reasons for or to record in its minutes the reasons or circumstances of any proceedings or decision and all proceedings and the information obtained in connection therewith shall be deemed confidential.

### Minutes

179. Minutes of the proceedings of the Board shall be maintained by the Secretary under the authority of the Managing Director and such minutes shall be approved and signed by the chairman of the same or next meeting. Such minutes shall be deemed confidential, and shall not be available for inspection by Shareholders and/or Trading Members of the Company. Unless the Board or the Managing Director considers it appropriate, and save and except as required by law, SEBI or any court order, it shall be obligatory on the part of the Directors neither to disclose nor to make available in any form the agenda papers and minutes of the proceedings of the Board to any Shareholders, or any other person.

### Remuneration of Directors

180. The remuneration of the Directors shall be decided by the Board subject to and in accordance with the applicable laws, acts, rules, regulations, guidelines and circulars, if any, issued by SEBI or any other regulatory authority from time to time, in this regard.

### COMMITTEES

#### Delegation of Powers

181. The Board shall constitute committees as may be required in terms of the applicable Laws, Acts, Rules, Regulations, Guidelines and Circulars, if any, issued by SEBI or any other regulatory authority from time to time, in this regard.

182. The Board may, at its discretion, constitute and delegate such powers which according to them is necessary and at the same time not restricted to be delegated as per applicable Laws, Acts, Rules, Regulations, Guidelines, Notifications and Circulars, if any, issued by SEBI or any other regulatory authority from time to time, in this regard, to Committees consisting of such persons as it thinks fit.
183. Any Committee so formed shall, in the exercise of the powers so delegated, conform to any regulations that may be imposed on it by the Board.
184. The Board shall lay down the terms and conditions of functioning of such committees including its roles and responsibilities, its Chairman, number of Members of such Committee(s) and such other particulars as it may deem fit in its absolute discretion.

#### Defect in Appointment

185. All acts done by any meeting of the Board or of a Committee thereof or by any person acting as a Director or committee member, shall, notwithstanding that it may be afterwards discovered that there was some defect in the appointment of any one or more of such Directors or of any person acting as aforesaid, or that they or any of them were disqualified, be as valid as if every such director or such person had been duly appointed and was qualified to be a Director or committee member.

#### Resolutions in Writing

186. Save as otherwise expressly provided in the Act, a resolution in writing, signed by all the members of a Committee of the Board, for the time being entitled to receive notice of a meeting of the Committee, shall be as valid and effectual as if it had been passed at a meeting of the Committee, duly convened and held.

#### Proceedings of Committee

187. The meetings and proceedings of any Committee shall be governed by the provisions of these Articles for regulating the meetings and proceedings of the Board so far as the same are applicable thereto and are not superseded by any regulations made by the Board in relation to such Committee.

#### Powers of the Board

188. Without prejudice to the provisions of the Act, and the provisions of the Rules, Bye-laws and Regulations, the Board shall have the following powers:-

##### (a) Borrowing Powers

- (i) Subject to these Articles, the Board may, from time to time, but with such consent of the Company in general meeting as may be required under Section 293 of the Act, raise or borrow or secure the repayment of any moneys or sums of moneys for the purpose of the Company; provided that the moneys to be borrowed by the Company, apart from temporary loans obtained from the Company's bankers in the ordinary course of business, shall not, without the sanction of the Company at a general meeting, exceed the aggregate of the paid-up capital of the Company and its free reserves.

Provided that, every resolution passed by the Company or the power to borrow as stated above shall specify the total amount upto which moneys may be borrowed by the Board. The Directors may by a resolution at a meeting of the Board delegate the above power to borrow money otherwise than on debentures to a committee of Directors or the Managing Director within the limits prescribed.

- (ii) Borrowing powers and assignment of debentures.

Subject to these presents, the Board may, from time to time, at their discretion, raise or borrow or secure the repayment of any sum or sums of money for the purpose of the Company at such time and in such manner and upon such terms and conditions as it thinks fit, and in particular, by promissory notes, or by opening overdraft accounts, or by receiving deposits and advances, with or without security, or by the issue of bonds, perpetual or redeemable, debentures or debenture stock of the Company charged upon all or any part of the property of the Company, present and future, including its uncalled capital for the time being, or by mortgaging or charging or pledging any land, buildings, goods, property and securities of the Company, or by such other means as may seem expedient.

- (iii) Terms of Issue of Debentures

Any debentures, debenture-stock or other securities may be issued at a discount, premium or otherwise and may be issued on the condition that they shall be convertible into shares of any denomination and with any privileges and conditions as to redemption, surrender, drawing, allotment of shares, attending (but not voting) at the general meeting, appointment of Directors and otherwise debentures with the right to conversion into or allotment of shares shall be issued only with the consent of the Company in the general meeting by a special resolution.

## (b) Legislative Powers

## (i) Power to Make Rules, Bye-laws and Regulations

The Board may, from time to time and subject to the provisions of the SCRA and the rules made thereunder and the Scheme, make, amend, add to or rescind any Rule or Rules and/or Bye-law or Bye-laws and/or Regulation or Regulations. Provided that these Articles shall be amended in the manner specified in this behalf in the Act.

## (ii) Amendments to Regulations

Any amendments, additions or alterations to any Regulation made by the Board in pursuance of the powers conferred by the Rules and Bye-laws to which such regulations relate shall be communicated to SEBI by fax or electronic mail within twenty four hours. The Board shall forthwith amend, alter or withdraw any such Regulation, if so desired by SEBI and such Regulation brought into force by direction of the SEBI shall not be subject to any alteration, addition or amendment by the Board, but shall be subject to amendment, alteration or addition only by SEBI.

## (iii) Suspension of Rules, Bye-laws and Regulations

The Board may, by a resolution supported by a two-thirds majority of the members present and voting at the meeting, waive or dispense with the strict enforcement or suspend the operation in part or in whole of any Rule or Rules and/or Bye-law or Bye-laws and/or Regulation or Regulations and in regard to any person and/or persons and/or security or securities and/or matter or matters connected therewith.

Provided that the Board shall not waive or dispense with the strict enforcement or suspend the operation in part or in whole of any Rule or Rules and/or Bye-law or Bye-laws continuously for a period exceeding three working days except with the prior approval of SEBI.

Provided further that when information regarding waiver and/or dispensation and/or suspension is so conveyed, in writing, as to reach SEBI in the normal course within twenty four hours of such decision having been taken by the Board, such decision shall remain in force until the time the decision of SEBI is communicated, in writing, to the Exchange and the decision of SEBI, so communicated, shall prevail.

## (c) Other General Powers

## (i) Delegation of Powers

The Board may, subject to such conditions as it may think fit, delegate such of its powers, except the power to make, amend, add to and rescind Rules and/or Bye-laws of the Exchange, as it may from time to time determine, to the Managing Director, the Whole Time Director, or to a Committee or Committees.

## (ii) Review

A person affected by a decision of the Managing Director or Whole Time Director or a Committee acting under the powers delegated by the Board as provided in (i) above may require a review by the Board within seven days after the decision has been rendered.

## (iii) Delegation of Powers in Emergency

Whenever the Board in its discretion is of the opinion that an emergency exists, it may, delegate all or some of its powers for such period as it may determine to a Committee appointed out of its own members or to the Managing Director or the Whole Time Director from whose decision, there shall be no appeal.

## (iv) Decision of Board Final

In all matters brought under the consideration of the Board, its decision, whether expressed by a resolution or otherwise, shall be final and binding and shall be carried out forthwith by every Trading Member concerned and by his designated partners, Designated Directors / Nominees in the case of a company / body corporate, approved users, authorised representatives, agents, sub-brokers, remisiers or any other employees.

189. The Company may exercise the powers conferred by Section 50 of the Act with regard to having an official seal for use abroad, and such powers shall be vested in the Board.

190. The Company may exercise the powers conferred on it by Sections 157 and 158 of the Act with regard to the keeping of a foreign register; and the Board may (subject to the provisions of those sections) make and vary such regulations as it may think fit respecting the keeping of any such register.

191. All cheques, promissory notes, drafts, hundis, bills of exchange and other negotiable instruments, and all receipts for moneys paid to the Company, shall be signed, drawn, accepted, endorsed, or otherwise executed, as the case may be, by such person and in such manner as the Board shall from time to time by resolution determine.



**POWERS OF THE MEMBERS OF THE BOARD****CHAIRMAN****192. Chairman to Preside**

Save as otherwise provided in these Articles, the Chairman shall preside at any meeting of the Company, the Board or any Committee of which he is a member.

**193. Ex-Officio Member of Committees**

The Chairman shall be ex-officio member of every Committee, other than Standing Committees (as defined in the Rules) and Committees specified by the Board.

**MANAGING DIRECTOR****194. Subject to the overall management of the affairs of the Company being vested in the Board, the Managing Director shall have the following powers:****(a) Day-to-Day Administration and Executive Powers**

The Managing Director shall be vested with the executive powers of the Company to run the day-to-day administration including all managerial, operational and incidental matters and to enforce the Rules, Bye-laws and Regulations of the Company in force from time to time and the directives, orders, guidelines, norms and circulars issued by SEBI from time to time and shall exercise such powers in deciding all matters encompassing the activities of the Company and such further powers which may be delegated or entrusted to him by the Board and/or SEBI from time to time. Any failure to enforce the Rules, Bye-laws and Regulations of the Company or directives, orders, guidelines, norms or circulars issued by SEBI will render the Managing Director liable for removal or termination of service by SEBI, subject to the Managing Director being issued a show cause notice and given an opportunity of being heard before such termination or removal.

**(b) Delegation of Powers**

The Managing Director may delegate his powers, duties and functions by way of written orders to any one or more of the officers or employees of the Company or any one or more of the committees of officers or employees of the Company as he may deem fit. A person affected by a decision of any officer of the Company who has been delegated the powers under these Rules and/or Bye-laws may require a review by the Managing Director within seven calendar days after the decision has been rendered.

**(c) General Operational Powers**

In addition to and without prejudice to the generality of the foregoing powers and to any power or authority impliedly and expressly conferred by any Rules, Bye-laws and Regulations of the Company for the time being in force or by the Board, the Managing Director shall exercise and perform, the following powers and duties:

- (i) being the Managing Director, managing and attending to all correspondence;
- (ii) being in charge of all the properties and records of the Company;
- (iii) causing to maintain registers, documents and records as required by the Rules, Bye-laws and Regulations;
- (iv) making necessary arrangements for receiving monies due to the Company and also issuing receipts thereof;
- (v) incurring all revenue and capital expenditure within the budget sanctioned by the Board;
- (vi) causing proper accounts to be maintained and delivering of account books or furnishing information to the statutory / internal auditors appointed for the purpose of audit of the accounts of the Company;
- (vii) making and giving releases on behalf of the Company;
- (viii) investing surplus funds in securities/deposits in accordance with the policy approved by the Board from time to time;
- (ix) considering all matters relating to appointment and/or removal of employees, including suspension and matters relating to terms and conditions of service, remuneration and benefits of the employees upto one level below the Board within the overall policy and service rules approved by the Board in that behalf;
- (x) taking consequential action pursuant to any SEBI Inspection Report;
- (xi) calling meetings of the General Body, Board and Committees;
- (xii) being ex-officio member of any Committee constituted by the Board other than the Standing Committees;
- (xiii) signing and issuing all notifications and press releases on behalf of the Company / Board, as required under the Rules, Bye-laws and Regulations;
- (xiv) causing to keep the custody of the Seal of the Company with the Secretary and to affix the same to any documents or instruments in accordance with these Articles and the Rules, Bye-laws and Regulations;
- (xv) defending suits and legal proceedings, civil or criminal, against the Company or Board or any of the members of the Board or Committees or its employees or otherwise and initiating and intervening in

legal proceedings for and on behalf of the Company or Board or any Director or Committee, or its employees or otherwise and to make, give, sign and execute all documents in that behalf;

- (xvi) enforcing the directives, orders, guidelines, norms and circulars issued by SEBI from time to time and the Rules, Bye-laws and Regulations of the Company and to take disciplinary action in cognisance of offences committed thereunder;
- (xvii) implementing the recommendations or advice given by the audit committee in the manner specified in the report;
- (xviii) representing the Company as its official representative in all public matters;
- (xix) appointing operational committees comprising of the senior officers of the Company to bring in increased level of efficiency in the management of affairs of the Company through the process of interaction, collective wisdom and commitment; and
- (xx) performing such other duties and functions as are incidental and ancillary for the performance of the above duties and exercising such other powers as may be delegated to him by the Board or as may be entrusted to him by SEBI.

#### Internal Auditor

195. The Board shall appoint an Internal Auditor to carry out internal audit of the activities, operations and accounts of the Company and fix his annual remuneration. The Internal Auditor so appointed shall examine the adequacy of proper infrastructure, system and procedures in place to ensure accurate and timely generation of reports through Management Information System and statement of accounts, besides implementing various directives, orders, guidelines, norms and circulars issued by SEBI from time to time. The Internal Auditor shall be independent of the Statutory Auditor and shall have qualifications as specified in the Act for any auditor.

196. The Directors shall at all times abide by the code of conduct prescribed by SEBI and/or the Board from time to time.

#### SECRETARY

##### Appointment

197. Subject to the provisions of the Act,-

- (a) A Secretary may be appointed by the Board for such term, at such remuneration and upon such conditions as it may think fit; and any Secretary so appointed may be removed by the Board; Provided that the secretary of BSE immediately prior to the Due Date shall, pursuant to clause 7.5 of the Scheme, become the Secretary of the Company on the Due Date on and subject to the same terms and conditions as applicable to his appointment as secretary of BSE;
- (b) A Director may be appointed as Secretary.

##### Same person acting as Director and Secretary

198. A provision of the Act or these Articles requiring or authorising a thing to be done by or to a Director and the Secretary shall not be satisfied by its being done by or to the same person acting both as Director and as, or in place of, the Secretary.

##### Secretary to include Deputy and Assistant Secretary

199. For the purpose of these Articles and the Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange, the term Secretary includes, where the context so admits, a Deputy Secretary and Assistant Secretary, provided that the powers of a Secretary shall be exercised by a Deputy Secretary or Assistant Secretary only upon being authorized to exercise such powers by the Board, the Managing Director or the Secretary.

##### Secretary to be secretary of the Board

200. The Secretary shall be the secretary of the Board and also the secretary of each standing and other Committee, unless any other officer of the Company is so designated on any Committee by the Board.

##### Meetings

201. The Secretary shall send out all notices and agenda papers and attend all meetings of the Company and of the Board, and, if necessary and provided that the Secretary is the secretary of such Committee, of standing and other Committees, and shall cause proper minutes to be kept of the proceeding of all such meetings.

##### Records and Registers

202. The Secretary shall maintain or cause to be maintained such records and registers as he may be directed by the Managing Director relating to members / Trading Members, partners in case of a partnership firm, directors in the case of a company / body corporate, approved users, authorized representatives agents, sub-brokers, remisiers and employees.

---

---

Secretary Not a Trading Member

203. The Secretary or Deputy Secretary or Assistant Secretary shall not be a Trading Member of the Exchange.

Speculative Dealings Forbidden

204. The Secretary or Deputy Secretary or Assistant Secretary shall not be a party to or concerned in any speculative dealing on the Exchange or with any Trading Member.

Secretary to Have Charge of Exchange Books

205. The Secretary shall, subject to any regulation or direction of the Managing Director, have general charge and control over all books, papers, documents, records and registers belonging to the Exchange.

THE SEAL

206. The Board shall provide for the safe custody of the seal.

207. The seal of the Company shall not be affixed to any instrument except by the authority of a resolution of the Board or of a Committee of the Board authorised by it in that behalf, and except in the presence of:

- (a) at least two Directors, or
- (b) of the Secretary and any one Director, or
- (c) such other person as the Board may appoint for the purpose; and those two Directors or the Secretary and one Director, or other person aforesaid shall sign every instrument to which the seal of the Company is so affixed in their presence.

DIVIDENDS AND RESERVES

Dividend in General Meeting

208. The Company in general meeting may declare dividends, but no dividend shall exceed the amount recommended by the Board.

Interim Dividend

209. The Board may from time to time pay to the Shareholders such interim dividends as appear to it to be justified by the profits of the Company.

Reserves

210. The Board may, before recommending any dividend, set aside out of the profits of the Company such sums as it thinks proper as a reserve or reserves which shall, at the discretion of the Board, be applicable for any purpose to which the profits of the Company may be properly applied, including provision for meeting contingencies or for equalising dividends; and pending such application, may, at the like discretion, either be employed in the business of the Company or be invested in such investments (other than shares of the Company) as the Board may, from time to time, think fit.

211. The Board may also carry forward any profits which it may think prudent not to divide, without setting them aside as a reserve.

Dividends to be paid on amounts credited

212. Subject to the rights of persons, if any, entitled to shares with special rights as to dividends, all dividends shall be declared and paid according to the amounts paid or credited as paid on the shares in respect whereof the dividend is paid, but if and so long as nothing is paid upon any of the shares in the Company, dividends may be declared and paid according to the amounts of the shares.

213. No amount paid or credited as paid on a share in advance of calls shall be treated for the purposes of this Article as paid on the share.

214. All dividends shall be apportioned and paid proportionately to the amounts paid or credited as paid on the shares during any portion or portions of the period in respect of which the dividend is paid; but if any share is issued on terms providing that it shall rank for dividend as from a particular date such share shall rank for dividend accordingly.

Board can deduct from Dividend

215. The Board may deduct from any dividend payable to any Shareholder all sums of money if any, presently payable by him to the Company on account of calls or otherwise in relation to the shares of the Company.

Dividend to be sent

216. Any dividend, interest or other moneys payable in cash in respect of shares may be paid in such manner as the Board or the Managing Director may determine including by cheque or warrant (or such other manner as may be determined by the Board) sent through the post directed to the registered address of the holder or, in the case of joint holders, to the registered address of that one of the joint holders who is first named on the register of members, or to such person and to such address as the holder or joint holders may in writing direct.

217. Every such cheque or warrant shall be made payable to the order of the person to whom it is sent.

Receipt by Joint Holders

218. Any one of two or more joint holders of a share may give effectual receipts for any dividends, bonuses or other moneys payable in respect of such share.

Notice of Dividend

219. Notice of any dividend that may have been declared shall be given to the persons entitled to share therein in the manner mentioned in the Act.

Dividend not to bear interest

220. No dividend shall bear interest against the Company.

Unpaid or Unclaimed Dividend

221. Where the Company has declared a dividend but which has not been paid or claimed within 30 days from the date of declaration, transfer the total amount of dividend which remains unpaid or unclaimed within the said period of 30 days, to a special account to be opened by the Company in that behalf in any scheduled bank, to be called "Unpaid Dividend Account"

222. Any money transferred to the unpaid dividend account of a company which remains unpaid or unclaimed for a period of seven years from the date of such transfer, shall be transferred by the company to the Fund known as Investor Education and Protection Fund established under Section 205C of the Act.

223. No unclaimed or unpaid dividend shall be forfeited by the Board, before the claim becomes barred by law.

ACCOUNTS

224. No Shareholder (not being a Director) shall have any right of inspecting any account or book or document of the Company except as conferred by law or authorised by the Board or by the Company in general meeting.

CAPITALISATION OF PROFITS

225. The Company in general meeting may, upon the recommendation of the Board, resolve -

- (a) that it is desirable to capitalise any part of the amount for the time being standing to the credit of any of the Company's reserve accounts, or to the credit of the profit and loss account, or otherwise available for distribution; and
- (b) that such sum be accordingly set free for distribution in the manner specified in Article 226 amongst the Shareholders who would have been entitled thereto, if distributed by way of dividend and in the same proportions.

226. The sum aforesaid shall not be paid in cash but shall be applied, subject to the proviso contained in Article 227, either in or towards -

- (a) paying up any amounts for the time being unpaid on any shares held by such Shareholders respectively;
- (b) paying up in full, unissued shares of the Company to be allotted and distributed, credited as fully paid up, to and amongst such Shareholders in the proportions aforesaid; or
- (c) partly in the way specified in sub-clause (a) and partly in that specified in sub-clause (b).

227. A securities premium account and a capital redemption reserve account may, for the purposes of this Article, only be applied in the paying up of unissued shares to be issued to Shareholders of the Company as fully paid bonus shares.

228. The Board shall give effect to the resolution passed by the Company in pursuance of this Article.

229. Whenever such a resolution as aforesaid shall have been passed, the Board shall -

- (a) make all appropriations and applications of the undivided profits resolved to be capitalised thereby, and all allotments and issues of fully paid shares, if any; and
- (b) generally do all acts and things required to give effect thereto.

230. The Board shall have full power -

- (a) to make such provisions, by the issue of fractional certificates or by payment in cash or otherwise as it thinks fit, for the case of shares or debentures becoming distributable in fractions; and also
- (b) to authorise any person to enter, on behalf of all the Shareholders entitled thereto, into an agreement with the Company providing for the allotment to them respectively, credited as fully paid up, of any further shares to which they may be entitled upon such capitalisation, or (as the case may require) for the payment up by the Company on their behalf, by the application thereto of their respective proportions of the profits resolved to be capitalised, of the amounts or any part of the amounts remaining unpaid on their existing shares.

231. Any agreement made under such authority shall be effective and binding on all such Shareholders.

## WINDING UP

232. If the Company shall be wound up, the liquidator may, with the sanction of a special resolution of the Company and any other sanction required by the Act, divide amongst the Shareholders, in specie or kind, the whole or any part of the assets of the Company, whether they shall consist of property of the same kind or not.
233. For the purpose aforesaid, the liquidator may set such value as he deems fair upon any property to be divided as aforesaid and may determine how such division shall be carried out as between the Shareholders or different classes of Shareholders.
234. The liquidator may, with the like sanction, vest the whole or any part of such assets in trustees upon such trusts for the benefit of the contributories as the liquidator, with the like sanction, shall think fit, but so that no Shareholders shall be compelled to accept any shares or other securities whereon there is any liability.

## INDEMNITY

235. Subject to Section 201 of the Act, every director, officer or agent for the time being of the Company shall be indemnified out of the assets of the Company against any liability reasonably incurred by him in defending any proceedings, whether civil or criminal, in connection with his being a director, officer or agent of the Company in which judgment is given in his favour or in which he is acquitted or in connection with any application under section 633 of the Act in which relief is granted to him by the Court.
236. The Board and the Directors shall not, in any manner, either collectively or individually, be liable to any person for any acts of commission or omission on its or their part done or omitted to be done by it or them in good faith in the due discharge of its or their duties, powers or authorities or any discretion vested in it or them.

## SECRECY CLAUSE

237. No Shareholder shall be entitled to require discovery of or any information respecting any detail of the Company's trading (or of the exchange) or any matter which may be in the nature of a trade secret, mystery of trade or secret process which may relate to the conduct of the business of the Company and which in the opinion of the Directors it will be inexpedient in the interest of the Shareholders of the Company to communicate to the public.

## UTILISATION OF BSE TRANSFERRED ASSETS AND RESERVES

**238.** Notwithstanding anything contained elsewhere in these Articles, the Company shall not use the assets and reserves of BSE transferred to it under clause 7.1 of the Scheme or the proceeds from disposal of such assets or the proceeds from disposal of successive species of assets acquired from the proceeds of disposal of such assets in a manner contrary to the provisions of the Scheme.

WE, the several persons whose names, addresses and descriptions are subscribed hereunder, are desirous of being formed into a company, in Pursuance of this ARTICLES OF ASSOCIATION.

Sr. No.	Name, Address, Description and Occupation of Subscribers	Subscribers Signatures	Name Address and Description of the Witness (es)
1.	J.G.A Shah Share Brokers Pvt Ltd through Authorised Signatory Shri Siddharth J Shah., Director. 24/B Rajabhadur Mansion, 3rd floor, Hamam Street, Fort, Mumbai – 400 023.  Share & Stock Broker.	For J.G.A Shah Share Brokers Pvt Ltd  Sd/- Chairman / Director / Co. Secretary	Witness to 1 to 6 Sd/- Narayan Rathi S/o Tulsidas Rathi A-303, Prathamesh, Raghuvanshi Mills Compound, Senapati Bapat Marg, Lower Parel, Mumbai – 400 013 Practising Company Secretary
2.	Bal Kishan Mohta  S/o Mathuradas Mohta R-623, Rotunda Bldg, Apollo St, Mumbai – 400 023 Business	Sd/-	
3.	BCB Brokerage Pvt. Ltd. through Authorised Signatory Shri Uttam Bharat Bagri, Director 1207/A P. J. Towers Dalal Street, Fort, Mumbai 400 001 Share & Stock Broker	For BCB Brokerage Pvt. Ltd  Sd/- Director	

Sr. No.	Name, Address, Description and Occupation of Subscribers	Subscribers Signatures	Name Address and Description of the Witness (es)
4.	LKP Shares & Securities Ltd through Authorised Signatory Mr. Hitesh P. Doshi, Director 207, Veena Chambers, Dalal Street, Fort, Mumbai – 400 001. Share & Stock Broker	For LKP Shares & Securities Ltd Sd/- Director	
5.	Dalal & Broacha Stock Broking Pvt Ltd. through Authorised Signatory Mr. Priyakant Manilal Dalal, Director. 506, Maker Chambers V, 221, Nariman Point, Mumbai 400020. Share & Stock Broker	For Dalal&Broacha Stock Broking Pvt Ltd Sd/- Director	
6.	M/s. Kamal S. Kabra through Authorised Signatory Shri. Kamal S. Kabra S/o Shyamsunder Kabra. 505, Gumdecha Chambers, 65, Nagindas Master Road, Mumbai 400 023. Share & Stock Broker	Sd/-	
7.	Kisan Ratilal Choksey Shares & Securities Pvt Ltd through Authorised Signatory Shri Kisan Ratilal Choksey, Director 1102 Stock Exchange Tower Dalal Street Mumbai 400 001 Share & Stock Broker	For Kisan Ratilal Choksey Shares & Securities Pvt Ltd Sd/- Director	Witness to 7 to 12 Sd/- Narayan Rathi S/o Tulsidas Rathi A-303, Prathamesh, Raghuvanshi Mills Compound, Senapati Bapat Marg, Lower Parel, Mumbai – 400 013 Practising Company Secretary
8.	Bhanshali Stock Brokers Pvt. Ltd. through Authorised Signatory. Vallabh Roopchand Bhansali Director 24 BD Rajbahadur Compound A. Doshi Marg, Mumbai 400 001. Share & Stock Broker	For Bhanshali Stock Brokers Pvt. Ltd. Sd/- Director	
9.	M/s. V. Jethalal Ramji Share Brokers Pvt. Ltd. through Authorised Signatory Shri Nikhil P. Dalal, Director 501, Arcadia, Nariman Point, 5th Floor, Mumbai – 400 021 Share & Stock Broker	For M/s. V. Jethalal Ramji Share Brokers Pvt. Ltd. Sd/- Director	
10.	BLB Limited through Authorised Signatory Mr. Vikram Rathi, Director. 'B' Wing, III Floor, Mahtre Pen	For BLB Limited Sd/- Director	

Sr. No.	Name, Address, Description and Occupation of Subscribers	Subscribers Signatures	Name Address and Description of the Witness (es)
	Bldg., Senapati Bapat Marg, Dadar (West), Mumbai 400 028 Share & Stock Broker		
11.	SBI Capital Markets Limited through Authorised Signatory Mr V Gopinathan, Exe Vice President 202, Maker Tower 'E', Cuffe Parade, Mumbai – 400 005 Share & Stock Broker	For SBI Capital Markets Limited Sd/- Authorised Signatory	
12.	HSBC Securities and Capital Markets (India) Private Ltd. through Authorised Signatory Mrs. Sonal Dave, Director. 52/60 Mahatma Gandhi Road, Fort, Mumbai – 400 001	For HSBC Securities and Capital Markets (India) Private Ltd. Sd/- Director	
13.	Nangalia Stock Broking Pvt. Ltd. through Authorised Signatory Mr. Umakant Nangalia 508, P.J.Tower, Dalal Street, Fort, Mumbai – 400 023. Share & Stock Broker	For Nangalia Stock Broking Pvt. Ltd. Sd/- Director / Authorised Signatory	Witness to 13 to 18 Sd/- Narayan Rathi S/o Tulsidas Rathi A-303, Prathamesh, Raghuvanshi Mills Compound, Senapati Bapat Marg, Lower Parel, Mumbai – 400 013 Practising Company Secretary
14.	Churiwala Securities Pvt. Ltd. through Authorised Signatory Shri Alok C Churiwalla, Director 304/5, Commerce House, Nagindas Master Road, Fort, Mumbai – 400 023 Share & Stock Broker	For Churiwala Securities Pvt. Ltd. Sd/- Director	
15.	M/s. Dimensional Securities Pvt. Ltd through Authorised Signatory Mr. Ajit Surana, Director City Ice Bldg, 4th Floor, 298 Perin Nariman Street, Fort, Mumbai – 400 001 Share & Stock Broker	For Dimensional Securities Pvt. Ltd Sd/- Director	
16.	Dalmia Securities Private Limited. through Authorised Signatory Sri Suryakant Dalmia, Director. 522, Stock Exchange Tower, Dalal Street, Mumbai 400 001 Share & Stock Broker	For Dalmia Securities Private Limited. Sd/- Director /Authorised Signatory	

Sr. No.	Name, Address, Description and Occupation of Subscribers	Subscribers Signatures	Name Address and Description of the Witness (es)
17.	Emkay Share & Stock Brokers Pvt Ltd through Authorised Signatory Mr Prakash Kacholia, Director. Phoenix Mills, 'C' Wing, 4th Floor, SenapatiBapat Marg, Lower Parel, Mumbai – 400 013 Share & Stock Broker	For Emkay Share & Stock Brokers Pvt Ltd Sd/- Director	
18.	RajanVasantVakil PM/9, Rotunda Bldg., Mezzanine Floor, M. S. Marg, Fort, Mumbai – 400 001 Share & Stock Broker	Sd/-	
19.	Padmakant Devidas Securities Ltd through Authorised Signatory Mr. Padmakant D. Shah, Director 1216, Stock Exchange Tower, Dalal Street, Fort, Mumbai – 400 023 Share & Stock Broker	For PadmakantDevidas Securities Ltd Sd/- Director / Authorised Signatory	Witness to 19 to 24 Sd/- Narayan Rathi S/o Tulsidas Rathi A-303, Prathamesh, Raghuvanshi Mills Compound, Senapati Bapat Marg, Lower Parel, Mumbai – 400 013 Practising Company Secretary
20.	Bonanza Stock Brokers Limited through Authorised Signatory Mr. Satya Prakash Goel, Director Block No.19, Raghuvanshi Mill Compound, Senapati Bapat Marg, Lower Parel, Mumbai 400013 Share & Stock Broker	For Bonanza Stock Brokers Limited Sd/- Director	
21.	V. P. L. Shah Shares & Sec. Pvt. Ltd. through Authorised Signatory Mr Vijay P. Shah, Director R – 624, Rotunda Bldg, 6th floor, B. S. Marg, Mumbai – 400 023 Share & Stock Broker	For V. P. L. Shah Shares & Sec. Pvt. Ltd. Sd/- Director	
22.	B M Gandhi Securities Pvt. Ltd through Authorised Signatory Mr. Bhupinder B. Gandhi, Director 9A, Homi Modi Street, Fort, Mumbai – 400 023 Share & Stock Broker	For B M Gandhi Securities Pvt. Ltd Sd/- Director	
23.	M/s. Kauhik Shah Shares & Securities Pvt. Ltd. through Authorised Signatory Shri. Kaushik S. Shah, Director. 28, ITTS House, Kala Ghoda, Mumbai 400 023 Share & Stock Broker	For M/s. Kauhik Shah Shares & Securities Pvt. Ltd. Sd/- Director/Authorised Signatory	



Sr. No.	Name, Address, Description and Occupation of Subscribers	Subscribers Signatures	Name Address and Description of the Witness (es)
24.	Dhanki Securities Pvt Ltd. through Authorised Signatory Mr. Vrajlal Gulabchand Dhanki, Director. R 401, Rotunda Tower, B.S. Marg, Nariman Point, Mumbai – 400001 Share & Stock Broker	For Dhanki Securities Pvt Ltd. Sd/- Director	
25.	Prabhudas Lilladher Pvt. Ltd. through Authorised Signatory Mr. Arun Prabhudas. Sheth, Director 3rd Floor, Sadhana House, Worli, Mumbai – 400 018 Share & Stock Broker	For Prabhudas Lilladher Pvt. Ltd. Sd/- Managing Director	Witness to 25 to 30 Sd/- Narayan Rathi S/o Tulsidas Rathi A-303, Prathamesh, Raghuvanshi Mills Compound, Senapati Bapat Marg, Lower Parel, Mumbai – 400 013 Practising Company Secretary
26.	ASK – Raymond James & Associates Private Ltd. through Authorised Signatory Mr. Sameer Koticha, Director 254 – D, Band box House, Dr. Annie Besant Road, Worli, Mumbai – 400 025 Share & Stock Broker	For ASK – Raymond James & Associates Private Ltd Sd/- Director / Authorised Signatory	
27.	Refco-Sify Securities India Pvt Ltd. through Authorised Signatory Mr Rajendra Bhambhani, Director No 1, 'C' Block, Modern Mills Compound, Mahalaxmi, Mumbai – 400 011 Share & Stock Broker	For Refco-Sify Securities India Pvt. Ltd. Sd/- Director / Authorised Signatory	
28.	S S Kantilal Ishwarlal Securities Pvt. Ltd through Authorised Signatory Mr. Shankar Vailaya, Director A – 206, Phoenix House, Senapati Bapat Marg, Lower Parel, Mumbai – 400 013 Share & Stock Broker	For S S Kantilal Ishwarlal Securities Pvt. Ltd Sd/- Director / Authorised Signatory	
29.	Shailesh Mulchand Nissar 611, P. J Tower, Stock Exchange – Mumbai, Dalal Street, Fort, Mumbai – 400 001 Share & Stock Broker.	Sd/-	
30.	R.B.K Share Broking Ltd through Authorised Signatory Mr. Radheyshyam Khandelwal, Director	For R.B.K Share Broking Ltd Sd/- Director	

Sr. No.	Name, Address, Description and Occupation of Subscribers	Subscribers Signatures	Name Address and Description of the Witness (es)
	101-A, Alli Chambers, Meadows Street, Fort, Mumbai – 400 023 Share & Stock Broker		
31.	Inventure Growth & Securities Ltd through Authorised Signatory Shri Nagji K Rita, Director, 1012 P. J. Tower Dalal Street, Mumbai 400 023. Share & Stock Broker	For Inventure Growth & Securities Ltd Sd/- Director	Witness to 31 to 36 Sd/- Narayan Rathi S/o TulsidasRathi A-303, Prathamesh, Raghuvanshi Mills Compound, Senapati Bapat Marg, Lower Parel, Mumbai – 400 013 Practising Company Secretary
32.	S. P. Jain Securities Pvt. Ltd through Authorised Signatory Mr. Subhash S. Jain, Subhash Jain Bldg, 2nd Floor, Ambalal Doshi Marg, Fort, Mumbai – 400 023 Share & Stock Broker	For S. P. Jain Securities Pvt. Ltd Sd/- Director	
33.	Amit Nalin Securities Pvt Ltd. through Authorised Signatory Mr. Amit N. Dalal, Director, 20 Raja Bahadur Mansion, Hamam Street, Mumbai – 400 023 Share & Stock Broker	For Amit Nalin Securities Pvt Ltd. Sd/- Director	
34.	M/s Bakliwal Financial Services (India) Pvt. Ltd through Authorised Signatory Mr. Rahul Santosh Bakliwal, Director, 210, Commerce House, Nagindas Master Road, Fort, Mumbai – 400 023 Share & Stock Broker	For M/s Bakliwal Financial Services (India) Pvt. Ltd Sd/- Authorised Signatory	
35.	ICICI Brokerage Services Ltd through Authorised Signatory Mr. Nitin Jain, Director ICICI Centre, H. T. Parekh Marg, Churchgate, Mumbai – 400 020 Share & Stock Broker	For ICICI Brokerage Services Ltd Sd/- Director	
36.	Pravin V. Shah Stock Broking Pvt. Ltd. through Authorised Signatory Mr Mulraj V. Shah, Director, 212, P.J. Tower, Dalal Street, Fort, Mumbai – 400 001 Share & Stock Broker	For Pravin V. Shah Stock Broking Pvt. Ltd. Sd/- Director	
37.	M/S Govindbhai B. Desai S/o Late Shri Baldevbhai C. Desai 1101, Stock Exchange Towers, Dalal Street, Mumbai – 400 023 Share & Stock Broker	Sd/-	Witness to 37 to 42 Sd/- Narayan Rathi S/o TulsidasRathi A-303, Prathamesh, Raghuvanshi Mills Compound, SenapatiBapat Marg, Lower Parel, Mumbai – 400 013 Practising Company Secretary

Sr. No.	Name, Address, Description and Occupation of Subscribers	Subscribers Signatures	Name Address and Description of the Witness (es)
38.	M/s. Javeri Fiscal Services Ltd through Authorised Signatory Shri. Pradeep Rasiklal Javeri, Director, PS/17, 2nd Floor, Rotunda Bldg., Stock Exchange Tower, Dalal Street, Mumbai 400 001 Share & Stock Broker	For M/s. Javeri Fiscal Services Ltd Sd/- Director	
39.	Sailesh H. Doshi Broking Pvt. Ltd. through Authorised Signatory Mr. Sailesh Hiralal Doshi, Director 813, Stock Exchange Tower, 8th Floor, Dalal Street, Mumbai – 400 001 Share & Stock Broker	For Sailesh H. Doshi Broking Pvt. Ltd. Sd/- Director	
40.	M/s. Vinay M Shah Securities Pvt. Ltd. through Authorised Signatory Shri. Vinaychandra M. Shah, Director, 518, Rotunda Bldg, B.S. Marg, Mumbai 400 023 Share & Stock Broker	For M/s. Vinay M Shah Securities Pvt. Ltd. Sd/- Director	
41.	Anvil Share & Stock Broking Pvt Ltd. through Authorised Signatory Shri Himanshu Gandhi, Director, 19, Bank Street Cross Lane, Fort, Mumbai – 400 023 Share & Stock Broker	For Anvil Share & Stock Broking Pvt Ltd. Sd/- Director	
42.	M/s. AKD Securities Pvt. Ltd. through Authorised Signatory Shri. Amit K. Dave, Director, 1014, Stock Exchange Tower, Dalal Street, Mumbai 400 023 Share & Stock Broker	For M/s. AKD Securities Pvt. Ltd Sd/- Director	
43.	Mehta Vakil & Co. Pvt. Ltd through Authorised Signatory Mr. Jayesh J. Mehta. PG – 11, Grnd Floor, Rotunda Bldg, B. S. Marg, Mumbai –400 001 Share & Stock Broker	For Mehta Vakil & Co. Pvt. Ltd Sd/- Director	Witness to 43 to 49 Sd/- Narayan Rathi S/o Tulsidas Rathi A-303, Prathamesh, Raghuvanshi Mills Compound, Senapati Bapat Marg, Lower Parel, Mumbai – 400 013 Practising Company Secretary
44.	INA Stock Broking Co. Pvt. Ltd through Authorised Signatory Mr Hitesh A Fozdar PM-16, Mezzanine Floor, Rotunda Bldg, B.S. Marg, Mumbai – 400 001 Share & Stock Broker	For INA Stock Broking Co. Pvt. Ltd Sd/- Director	
45.	M/s. Girdharilal Dhanraj Khaitan S/o Dhanraj Rajakishan Khaitan 117,P.J. Tower, Dalal Street, Mumbai 400 001 Business	Sd/-	

Sr. No.	Name, Address, Description and Occupation of Subscribers	Subscribers Signatures	Name Address and Description of the Witness (es)
46.	Shri. Vinay Jitendra Mashruwala S/o Jitendra C. Mashruwala PS-11 Rotunda Bldg. 2nd Floor, 60 Bombay Samachar Marg, Fort, Mumbai 400 023 Business	Sd/-	
47.	Prakash Himatlal Shah S/o Himatlal Fulchand 215, P.J. Towers, Dalal Street, Fort, Mumbai – 400 001 Share & Stock Broker	Sd/-	
48.	Ram C. Marfatia S/o Champaklal Babubhai Marfatia 821, 8th Floor, P. J Towers, Dalal Street, Fort, Mumbai – 400 023 Share & Stock Broker	Sd/-	
49.	Vijan Share & Securities Pvt. Ltd. through Authorised Signatory Mr. Mohan Kumar Vijan, Director 117, Commerce House, N.M. Road, Fountain, Mumbai - 400 001 Share & Stock Broker	For Vijan Share & Securities Pvt. Ltd. Sd/- Director	
50.	B. D. Shroff Securities Pvt. Ltd through Authorised Signatory Mr Cyrus B Shroff, Director Mulla House, 1st floor, 51, Mahatma Gandhi Road, Fort, Mumbai – 400 023 Share & Stock Broker	For B. D. Shroff Securities Pvt. Ltd. Sd/- Director	Witness to 50 Sd/- Narayan Rathi S/oTulsidas Rathi A-303, Prathamesh, Raghuvanshi Mills Compound, Senapati Bapat Marg, Lower Parel, Mumbai – 400 013 Practising Company Secretary

Place:Mumbai

Date : 29.07.2005

For BSE Ltd

Neena Jindal

Company Secretary

Place: Mumbai

Date: 13.10.2014

Corporate Identification Number (CIN) - U67120MH2005PLC155188

-----

BSE Limited

Bye-laws of BSE Ltd

Whereas pursuant to provisions of Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 and as per direction of SEBI, the making of Bye-laws is subject to condition of its previous publication.

Pursuant to direction from SEBI, the proposed detailed Bye laws of BSE Ltd are published for public comments on [www.bseindia.com](http://www.bseindia.com) and the abridged version of the proposed Bye-laws is as follows

Chapter	Subject
I.	Definitions
II.	Trading Segments
III.	Committee
IV.	Regulations
V.	Dealings in Securities
VI.	Trading Members
VII.	Dealings by Trading Members
VIII.	Trading System and Market Makers
IX.	Margins
X.	Transactions and Settlements
XI.	Clearing and Settlement of Deals
XII.	Rights and Liabilities of Trading Members and Constituents
XIII.	Arbitration
XIV.	Default
XV.	Investor Protection Fund
XVI.	Settlement Guarantee Fund
XVII.	Miscellaneous

Any person interested in offering any comments on the proposed Bye-laws may send the representation within a period of 10 days from the date of notification, at the following address or by email to [amendments.byelaws@bseindia.com](mailto:amendments.byelaws@bseindia.com).

The Company Secretary,

BSE Ltd,

25<sup>th</sup> Floor, P.J.Tower,

Dalal Street, Fort,

Mumbai – 400 001

For BSE Ltd

Shailesh Jain

Assistant General Manager

Place: Mumbai

Date: 29.09.2014

Corporate Identification Number (CIN) - U67120MH2005PLC155188

Registered Office:

BSE Limited

Floor 25, P. J. Towers,

Dalal Street, Mumbai - 400 001

Tel:+91 22 2272 1234 / 33 Fax: +91 22 2272 1003

Website: [www.bseindia.com](http://www.bseindia.com) Email – [amendments.byelaws@bseindia.com](mailto:amendments.byelaws@bseindia.com)

Neena Jindal

Company Secretary

मुद्रण निदेशालय द्वारा, भारत सरकार मुद्रणालय, एन.आई.टी. फरीदाबाद में मुद्रित  
 एवं प्रकाशन नियंत्रक, दिल्ली द्वारा प्रकाशित, 2014  
 PRINTED BY DIRECTORATE OF PRINTING AT GOVERNMENT OF INDIA PRESS,  
 N.I.T. FARIDABAD AND PUBLISHED BY THE CONTROLLER OF PUBLICATIONS, DELHI, 2014

[www.dop.nic.in](http://www.dop.nic.in)